Europa-Parlamentet
2019-2024

Økonomi- og Valutaudvalget

2020/0267(COD)

26.5.2021

ÆNDRINGSFORSLAG
335 - 499

Udkast til betænkning
Johan Van Overtveldt
(PE689.571v01-00)

om en pilotordning for markedsinfrastrukturer baseret på distributed ledger-teknologi

Forslag til forordning
(COM(2020)0594 – C9-0305/2020 – 2020/0267(COD))

Ændringsforslag 335
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 2 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. En ***CSD***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 2, stk. 1, nr. 4), om dematerialiseret form, artikel 2, stk. 1, nr. 9), om overførselsordrer, artikel 2, stk. 1, nr. 28), om værdipapirkonti, artikel 3 om registrering af værdipapirer, artikel 37 om emissioners integritet og artikel 38 om adskillelse af aktiver i forordning (EU) nr. 909/2014, forudsat at den ***CSD***, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemet:	2. En ***enhed***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 2, stk. 1, nr. 4), om dematerialiseret form, artikel 2, stk. 1, nr. 9), om overførselsordrer, artikel 2, stk. 1, nr. 28), om værdipapirkonti, artikel 3 om registrering af værdipapirer, artikel 37 om emissioners integritet og artikel 38 om adskillelse af aktiver i forordning (EU) nr. 909/2014, forudsat at den ***enhed***, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemet:

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 336
Jessica Polfjärd

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 2 – litra a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) påviser, at anvendelsen af en "værdipapirkonto", jf. artikel 2, stk. 1, nr. 28), i forordning (EU) nr. 909/2014, eller anvendelsen af elektronisk form er uforenelig med ***anvendelsen af dens*** særlige DLT	a) påviser, at anvendelsen af en "værdipapirkonto", jf. artikel 2, stk. 1, nr. 28), i forordning (EU) nr. 909/2014, eller anvendelsen af elektronisk form er uforenelig med ***den*** særlige DLT***, der anvendes af den pågældende CSD;***

Or. en

Ændringsforslag 337
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 2 – litra a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) påviser, at anvendelsen af en "værdipapirkonto", jf. artikel 2, stk. 1, nr. 28), i forordning (EU) nr. 909/2014, eller anvendelsen af elektronisk form er uforenelig med anvendelsen af ***dens*** særlige DLT	a) påviser, at anvendelsen af en "værdipapirkonto", jf. artikel 2, stk. 1, nr. 28), i forordning (EU) nr. 909/2014, eller anvendelsen af elektronisk form er uforenelig med anvendelsen af ***den*** særlige DLT***, der tages i brug***

Or. en

Begrundelse

Formålet med dette ændringsforslag er en mere teknologineutral tilgang til brugen af DLT'er.

Ændringsforslag 338
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 2 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) foreslår kompenserende foranstaltninger for at opfylde de mål, der forfølges med de bestemmelser, som der anmodes om fritagelse for, og som minimum sikrer:	b) foreslår kompenserende ***eller korrigerende*** foranstaltninger for at opfylde de mål, der forfølges med de bestemmelser, som der anmodes om fritagelse for, og som minimum sikrer:

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 339
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning

Artikel 5 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. En CSD, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 19 og artikel 30 i forordning (EU) nr. 909/2014, forudsat at:	***udgår***
1) disse bestemmelser er uforenelige med anvendelsen af en DLT som påtænkt af den specifikke DLT, der drives af den pågældende CSD, og	
2) den CSD, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemet, sikrer opfyldelsen af betingelserne i artikel 30, stk. 1, litra c)-i), og i artikel 30, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014.	

Or. en

Begrundelse

Der bør ikke ske nogen overdragelse af ansvar i forbindelse med outsourcing af aktiviteter eller tjenesteydelser til en tredjepart.

Ændringsforslag 340
Jonás Fernández, Eero Heinäluoma

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 3 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. En CSD, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 19 ***og artikel 30*** i forordning (EU) nr. 909/2014, forudsat at:	3. En CSD, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 19 i forordning (EU) nr. 909/2014, ***udelukkende for så vidt angår outsourcing af en kerneydelse til en tredjepart, og for artikel 30 i denne forordning,*** forudsat at:

Or. en

Begrundelse

I overensstemmelse med ECB's udtalelse.

Ændringsforslag 341
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 3 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. En CSD, der driver et ***DLT-værdipapirafviklingssystem***, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 19 ***og artikel 30*** i forordning (EU) nr. 909/2014, forudsat at:	3. En CSD, der driver et ***DLT-SSS***, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 19 i forordning (EU) nr. 909/2014, ***udelukkende for så vidt angår outsourcing af en kerneydelse til en tredjepart, og for artikel 30 i denne forordning,*** forudsat at:

Or. en

Begrundelse

Med dette ændringsforslag tages der højde for et forslag fremsat i ECB's udtalelse. Fritagelsen for artikel 19 i forordning (EU) nr. 909/2014 bør begrænses til outsourcing af tjenesteydelser. Desuden er en CSD's drift af et DLT-SSS ikke nødvendigvis ensbetydende med driften af et "system". I et sådant tilfælde ville driften af et DLT-SSS ikke blive betragtet som en udvidelse af aktiviteter eller tjenesteydelser under forordning (EU) nr. 909/2014. Som følge heraf er det nødvendigt, at de relevante myndigheder foretager en vurdering af tilladelsen til at drive et DLT-SSS i henhold til artikel 19 i forordning (EU) nr. 909/2014.

Ændringsforslag 342
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 3 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. En ***CSD***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 19 og artikel 30 i forordning (EU)	3. En ***enhed***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 19 og artikel 30 i forordning (EU)

nr. 909/2014, forudsat at:	nr. 909/2014, forudsat at:

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 343
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 3 – litra 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1) disse bestemmelser er uforenelige med anvendelsen af en DLT som påtænkt af den specifikke DLT, der drives af den pågældende ***CSD***, og	1) disse bestemmelser er uforenelige med anvendelsen af en DLT som påtænkt af den specifikke DLT, der drives af den pågældende ***enhed***, og

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 344
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 3 – litra 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2) den ***CSD***, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemet, sikrer opfyldelsen af betingelserne i artikel 30, stk. 1, litra c)-i), og i artikel 30, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014.	2) den ***enhed***, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemet, sikrer opfyldelsen af betingelserne i artikel 30, stk. 1, litra c)-i), og i artikel 30, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014.

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 345
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 4 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
4. En ***CSD***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 2, stk. 1, nr. 19), i forordning (EU) nr. 909/2014 om deltagere og kan få tilladelse til at give andre fysiske eller juridiske personer end dem, der er omhandlet i artikel 2, stk. 1, nr. 19), adgang som deltagere, forudsat at sådanne personer:	4. En ***enhed***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 2, stk. 1, nr. 19), i forordning (EU) nr. 909/2014 om deltagere og kan få tilladelse til at give andre fysiske eller juridiske personer end dem, der er omhandlet i artikel 2, stk. 1, nr. 19), adgang som deltagere, forudsat at sådanne personer:

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 346
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 4 – litra 2 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	2a) har givet informeret samtykke til at indgå i den pilotordning, der er omhandlet i denne forordning, og er blevet tilstrækkeligt informeret om ordningens eksperimentelle karakter og de risici, der er forbundet med den.

Or. en

Ændringsforslag 347
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 5 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5. En ***CSD***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 40 i forordning (EU) nr. 909/2014 om kontantafvikling, forudsat at ***CSD'en*** sikrer levering mod betaling.	5. En ***enhed***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 40 i forordning (EU) nr. 909/2014 om kontantafvikling, forudsat at ***enheden*** sikrer levering mod betaling.

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 348
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 5 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5. En CSD, der driver et ***DLT-værdipapirafviklingssystem***, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 40 i forordning (EU) nr. 909/2014 om kontantafvikling, forudsat at CSD'en sikrer levering mod betaling.	5. En CSD, der driver et ***DLT-SSS***, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 40 i forordning (EU) nr. 909/2014 om kontantafvikling, forudsat at CSD'en sikrer levering mod betaling.

Or. en

Ændringsforslag 349
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 5 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Afviklingen af ***betalinger kan ske*** ved hjælp af centralbankpenge, hvis det er praktisk muligt og disponibelt, eller, hvis det ikke er praktisk muligt eller disponibelt, ved hjælp af kommercielle bankpenge, herunder kommercielle bankpenge i en tokenbaseret form eller i e-pengetokens.	Afviklingen af ***betalingselementet sker*** ved hjælp af centralbankpenge, hvis det er praktisk muligt og disponibelt, eller, hvis det ikke er praktisk muligt eller disponibelt, ved hjælp af kommercielle bankpenge, herunder kommercielle bankpenge i en tokenbaseret form eller i e-pengetokens.

Or. en

Begrundelse

Med dette ændringsforslag tages der højde for et forslag fremsat i ECB's udtalelse. Afvikling i centralbankpenge bør være standardkravet for DLT-markedsinfrastrukturer. En undtagelse fra dette krav bør udelukkende være muligt i tilfælde, hvor den relevante DLT-markedsinfrastruktur dokumenterer, at denne afviklingsmetode ikke er tilgængelig og praktisk.

Ændringsforslag 350
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 5 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Afviklingen af ***betalinger*** kan ske ved hjælp af centralbankpenge, hvis det er praktisk muligt og disponibelt, eller, hvis det ikke er praktisk muligt eller disponibelt, ved hjælp af kommercielle bankpenge, herunder kommercielle bankpenge i en tokenbaseret form eller i e-pengetokens.	Afviklingen af ***betalingselementet*** kan ske ved hjælp af centralbankpenge, hvis det er praktisk muligt og disponibelt, eller, hvis det ikke er praktisk muligt eller disponibelt, ved hjælp af kommercielle bankpenge, herunder kommercielle bankpenge i en tokenbaseret form eller i e-pengetokens.

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 351
Jonás Fernández, Eero Heinäluoma

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 5 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Afviklingen af betalinger ***kan ske*** ved hjælp af centralbankpenge, hvis det er praktisk muligt og disponibelt, eller, hvis det ikke er praktisk muligt eller disponibelt, ved hjælp af kommercielle bankpenge, herunder kommercielle bankpenge i en tokenbaseret form eller i e-pengetokens.	Afviklingen af betalinger ***sker*** ved hjælp af centralbankpenge, hvis det er praktisk muligt og disponibelt, eller, hvis det ikke er praktisk muligt eller disponibelt, ved hjælp af kommercielle bankpenge, herunder kommercielle bankpenge i en tokenbaseret form eller i e-pengetokens.

Or. en

Begrundelse

I overensstemmelse med ECB's udtalelse.

Ændringsforslag 352
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 5 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Hvis afviklingen sker ved hjælp af kommercielle bankpenge eller e-pengetokens, skal investeringsselskabet eller markedsoperatøren, der driver ***DLT-MHF'en***, identificere, måle, overvåge, forvalte og minimere eventuelle modpartsrisici som følge af anvendelsen af disse penge	Hvis afviklingen sker ved hjælp af kommercielle bankpenge eller e-pengetokens, skal investeringsselskabet eller markedsoperatøren, der driver ***DLT-SSS'et***, identificere, måle, overvåge, forvalte og minimere eventuelle modpartsrisici som følge af anvendelsen af disse penge ***Hvis afviklingen sker ved hjælp af e-pengetokens for betalingselementets vedkommende, kan deltagerne i et DLT-SSS åbne konti direkte hos DLT-SSS'et med henblik på at afvikle betalingselementet i e-pengetokens, eller alternativt kan DLT-SSS'et og dets deltagere åbne en konto hos en tredjepart, som leverer tjenesteydelser relateret til e-pengetokens. I sådanne tilfælde er DLT-SSS'et eller***

tredjeparten udsteder af e-pengetokens og sikrer, at afviklingen af betalingselementet finder sted i e-pengetokens. Eftersom e-pengetokens i henhold til forordning 2021/XX om markeder for kryptoaktiver kun kan udstedes af enten kreditinstitutter eller e-pengeinstitutter, er fritagelsen i denne forordning med hensyn til kontantafviklingsbestemmelserne i CSDR ikke gældende som fritagelse for det DLT-SSS eller den tredjepart, der udsteder e-pengetokens og afvikler betalingselementet af værdipapirtransaktioner gennem sine egne konti, fra licenskravene i forordning 2021/XX om markeder for kryptoaktiver.

Or. en

Begrundelse

Rettelse (artikel 5 vedrører DLT-værdipapirafviklingssystemer og ikke DLT-MHF'er). Det foreslås endvidere at tage højde for punkt 3.3.7 i ECB's udtalelse af 28. april om DLT-pilotordningen, hvad angår afviklingen i e-pengetokens.

Ændringsforslag 353
Jonás Fernández, Eero Heinäluoma

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 5 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Hvis afviklingen sker ved hjælp af kommercielle bankpenge eller e-pengetokens, skal ***investeringsselskabet eller markedsoperatøren***, der driver ***DLT-MHF'en***, identificere, måle, overvåge, forvalte og minimere eventuelle ***modpartsrisici*** som følge af anvendelsen af disse penge	Hvis afviklingen sker ved hjælp af kommercielle bankpenge eller e-pengetokens, skal ***CSD'en***, der driver ***DLT-værdipapirafviklingssystemet***, identificere, måle, overvåge, forvalte og minimere eventuelle ***risici*** som følge af anvendelsen af disse penge***, idet der også tages højde for eventuelle risici som følge af betegnelsen eller den manglende betegnelse af DLT SSS'et som et system i henhold til direktiv 98/26/EF og stk. 8 i denne artikel***

Or. en

Begrundelse

I overensstemmelse med ECB's udtalelse.

Ændringsforslag 354
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 5 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Hvis afviklingen sker ved hjælp af kommercielle bankpenge eller e-pengetokens, skal ***investeringsselskabet eller markedsoperatøren***, der driver ***DLT-MHF'en***, identificere, måle, overvåge, forvalte og minimere eventuelle ***modpartsrisici*** som følge af anvendelsen af disse penge	Hvis afviklingen sker ved hjælp af kommercielle bankpenge eller e-pengetokens, skal ***CSD'en***, der driver ***et DLT-SSS***, identificere, måle, overvåge, forvalte og minimere eventuelle ***risici*** som følge af anvendelsen af disse penge***, idet der også tages højde for eventuelle risici som følge af betegnelsen eller den manglende betegnelse af DLT SSS'et som et system i henhold til direktiv 98/26/EF og stk. 8 i denne artikel***

Or. en

Begrundelse

Med dette ændringsforslag tages der højde for et forslag fremsat i ECB's udtalelse. Når den CSD, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemet, identificerer risici som følge af anvendelsen af kommercielle bankpenge og e-pengetokens, bør den også tage højde for, hvorvidt der eksisterer insolvensbeskyttelse under direktiv 98/26/EF. Se punkt 3.3.2 og punkt 3.3.5 til 3.4 i ECB's udtalelse.

Ændringsforslag 355
Jessica Polfjärd

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 5 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Hvis afviklingen sker ved hjælp af kommercielle bankpenge eller e-	Hvis afviklingen sker ved hjælp af kommercielle bankpenge eller e-

pengetokens, skal ***investeringsselskabet eller markedsoperatøren***, der driver ***DLT-MHF'en***, identificere, måle, overvåge, forvalte og minimere eventuelle modpartsrisici som følge af anvendelsen af disse penge	pengetokens, skal ***den CSD***, der driver ***DLT-værdipapirafviklingssystemet***, identificere, måle, overvåge, forvalte og minimere eventuelle modpartsrisici som følge af anvendelsen af disse penge

Or. en

Ændringsforslag 356
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 5 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Hvis afviklingen sker ved hjælp af kommercielle bankpenge eller e-pengetokens, skal ***investeringsselskabet eller markedsoperatøren***, der driver DLT-MHF'en, identificere, måle, overvåge, forvalte og minimere eventuelle modpartsrisici som følge af anvendelsen af disse penge	Hvis afviklingen sker ved hjælp af kommercielle bankpenge eller e-pengetokens, skal ***enheden***, der driver DLT-MHF'en, identificere, måle, overvåge, forvalte og minimere eventuelle modpartsrisici som følge af anvendelsen af disse penge

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 357
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 6

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
6. En ***CSD***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 50 og/eller artikel 53 om	6. En ***enhed***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 50 og/eller artikel 53 om

standardiseret linkadgang og adgang mellem en CSD og en anden markedsinfrastruktur i forordning (EU) nr. 909/2014, forudsat at den påviser, at anvendelsen af en DLT er uforenelig med nedarvede systemer i andre CSD'er eller andre markedsinfrastrukturer, eller at indrømmelse af en sådan adgang til en anden CSD eller en anden markedsinfrastruktur, der anvender nedarvede systemer, vil medføre uforholdsmæssigt store omkostninger på grund af DLT-værdipapirafviklingssystemets størrelse.	standardiseret linkadgang og adgang mellem en CSD og en anden markedsinfrastruktur i forordning (EU) nr. 909/2014, forudsat at den påviser, at anvendelsen af en DLT er uforenelig med nedarvede systemer i andre CSD'er eller andre markedsinfrastrukturer, eller at indrømmelse af en sådan adgang til en anden CSD eller en anden markedsinfrastruktur, der anvender nedarvede systemer, vil medføre uforholdsmæssigt store omkostninger på grund af DLT-værdipapirafviklingssystemets størrelse.

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 358
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 6

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
6. En CSD, der driver et ***DLT-værdipapirafviklingssystem***, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 50 og/eller artikel 53 om standardiseret linkadgang og adgang mellem en CSD og en anden markedsinfrastruktur i forordning (EU) nr. 909/2014, forudsat at den påviser, at anvendelsen af en DLT er uforenelig med nedarvede systemer i andre CSD'er eller andre markedsinfrastrukturer, eller at indrømmelse af en sådan adgang til en anden CSD eller en anden markedsinfrastruktur, der anvender nedarvede systemer, vil medføre uforholdsmæssigt store omkostninger på grund af DLT-	6. En CSD, der driver et ***DLT-SSS***, kan, når den anmoder herom, af den kompetente myndighed fritages for anvendelsen af artikel 50 og/eller artikel 53 om standardiseret linkadgang og adgang mellem en CSD og en anden markedsinfrastruktur i forordning (EU) nr. 909/2014, forudsat at den påviser, at anvendelsen af en DLT er uforenelig med nedarvede systemer i andre CSD'er eller andre markedsinfrastrukturer, eller at indrømmelse af en sådan adgang til en anden CSD eller en anden markedsinfrastruktur, der anvender nedarvede systemer, vil medføre uforholdsmæssigt store omkostninger på grund af DLT-værdipapirafviklingssystemets størrelse.

værdipapirafviklingssystemets størrelse.

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 359
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 7 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
7. Hvis en CSD, der driver et ***DLT-værdipapirafviklingssystem***, har anmodet om en fritagelse i overensstemmelse med første afsnit, skal den give andre CSD'er, der driver et ***DLT-værdipapirafviklingssystem***, eller DLT-MHF'er adgang.	7. Hvis en CSD, der driver et ***DLT-SSS***, har anmodet om en fritagelse i overensstemmelse med første afsnit, skal den give andre CSD'er, der driver et ***DLT-SSS***, eller DLT-MHF'er adgang.

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 360
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 7 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
7. Hvis en ***CSD***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, har anmodet om en fritagelse i overensstemmelse med første afsnit, skal den give andre ***CSD'er***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, eller DLT-MHF'er adgang.	7. Hvis en ***enhed***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, har anmodet om en fritagelse i overensstemmelse med første afsnit, skal den give andre ***enheder***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, eller DLT-MHF'er adgang.

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 361
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 7 – afsnit 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Hvis en ***CSD***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, anmoder om en fritagelse i overensstemmelse med stk. 2-6, skal den under alle omstændigheder påvise:	Hvis en ***enhed***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, anmoder om en fritagelse i overensstemmelse med stk. 2-6, skal den under alle omstændigheder påvise:

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 362
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 7 – afsnit 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Hvis en CSD, der driver et ***DLT-værdipapirafviklingssystem***, anmoder om en fritagelse i overensstemmelse med stk. 2-6, skal den under alle omstændigheder påvise:	Hvis en CSD, der driver et ***DLT-SSS***, anmoder om en fritagelse i overensstemmelse med stk. 2-6, skal den under alle omstændigheder påvise:

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 363
Jessica Polfjärd

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 7 – afsnit 1 – litra a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) at den fritagelse, der anmodes om, står i et rimeligt forhold til og er begrundet i anvendelsen af ***dens*** DLT, og	a) at den fritagelse, der anmodes om, står i et rimeligt forhold til og er begrundet i anvendelsen af ***den særlige*** DLT, ***der anvendes af den pågældende CSD,*** og

Or. en

Ændringsforslag 364
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 7 – afsnit 1 – litra a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) at den fritagelse, der anmodes om, står i et rimeligt forhold til og er begrundet i anvendelsen af ***dens*** DLT, og	a) at den fritagelse, der anmodes om, står i et rimeligt forhold til og er begrundet i anvendelsen af ***en*** DLT, og

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring, som sikrer en mere teknologineutral tilgang.

Ændringsforslag 365
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 7 – afsnit 1 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) at den fritagelse, der anmodes om, er begrænset til DLT-værdipapirafviklingssystemet og ikke	b) at den fritagelse, der anmodes om, er begrænset til DLT-værdipapirafviklingssystemet og ikke

omfatter andre værdipapirafviklingssystemer, jf. artikel 2, stk. 1, nr. 10), i forordning (EU) nr. 909/2014, som drives af den samme ***CSD***.	omfatter andre værdipapirafviklingssystemer, jf. artikel 2, stk. 1, nr. 10), i forordning (EU) nr. 909/2014, som drives af den samme ***enhed***.

Or. en

Ændringsforslag 366
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 7 – afsnit 1 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) at den fritagelse, der anmodes om, er begrænset til ***DLT-værdipapirafviklingssystemet*** og ikke omfatter andre værdipapirafviklingssystemer, jf. artikel 2, stk. 1, nr. 10), i forordning (EU) nr. 909/2014, som drives af den samme CSD.	b) at den fritagelse, der anmodes om, er begrænset til ***DLT-SSS'et*** og ikke omfatter andre værdipapirafviklingssystemer, jf. artikel 2, stk. 1, nr. 10), i forordning (EU) nr. 909/2014, som drives af den samme CSD.

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 367
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 8

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
8. Hvis en CSD har anmodet om og er blevet indrømmet en fritagelse i henhold til stk. 3, finder kravet i artikel 39, stk. 1, i forordning (EU) nr. 909/2014 om, at medlemsstaterne skal betegne og anmelde ***værdipapirafviklingssystemer*** drevet af CSD'er i overensstemmelse med direktiv 98/26/EF, ikke anvendelse på ***DLT-***	8. Hvis en CSD har anmodet om og er blevet indrømmet en fritagelse i henhold til stk. 3, finder kravet i artikel 39, stk. 1, i forordning (EU) nr. 909/2014 om, at medlemsstaterne skal betegne og anmelde ***SSS'et*** drevet af CSD'er i overensstemmelse med direktiv 98/26/EF, ikke anvendelse på ***DLT-SSS'et***.

værdipapirafviklingssystemet.
Ovenstående udelukker ikke medlemsstater fra at betegne og anmelde et ***DLT-værdipapirafviklingssystem*** i overensstemmelse med direktiv 98/26/EF, hvis ***DLT-værdipapirafviklingssystemet*** opfylder alle kravene i nævnte direktiv.

Ovenstående udelukker ikke medlemsstater fra at betegne og anmelde et ***DLT-SSS*** i overensstemmelse med direktiv 98/26/EF, hvis ***DLT-SSS'et*** opfylder alle kravene i nævnte direktiv.

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 368
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 8

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
8. Hvis en ***CSD*** har anmodet om og er blevet indrømmet en fritagelse i henhold til stk. 3, finder kravet i artikel 39, stk. 1, i forordning (EU) nr. 909/2014 om, at medlemsstaterne skal betegne og anmelde værdipapirafviklingssystemer drevet af ***CSD'er*** i overensstemmelse med direktiv 98/26/EF, ikke anvendelse på DLT-værdipapirafviklingssystemet. Ovenstående udelukker ikke medlemsstater fra at betegne og anmelde et DLT-værdipapirafviklingssystem i overensstemmelse med direktiv 98/26/EF, hvis DLT-værdipapirafviklingssystemet opfylder alle kravene i nævnte direktiv.	8. Hvis en ***enhed*** har anmodet om og er blevet indrømmet en fritagelse i henhold til stk. 3, finder kravet i artikel 39, stk. 1, i forordning (EU) nr. 909/2014 om, at medlemsstaterne skal betegne og anmelde værdipapirafviklingssystemer drevet af ***enheder*** i overensstemmelse med direktiv 98/26/EF, ikke anvendelse på DLT-værdipapirafviklingssystemet. Ovenstående udelukker ikke medlemsstater fra at betegne og anmelde et DLT-værdipapirafviklingssystem i overensstemmelse med direktiv 98/26/EF, hvis DLT-værdipapirafviklingssystemet opfylder alle kravene i nævnte direktiv.

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 369

Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 8 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	8a. En enhed, som ikke er underlagt kravene til en CSD i forordning (EU) nr. 909/2014 på tidspunktet for ansøgningen om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF i henhold til denne forordning, har ret til at ansøge, jf. stk. 1-8 i denne artikel. De kompetente myndigheder indfører specifikke procedurer for enheder, som ikke er underlagt kravene til en CSD i forordning (EU) nr. 909/2014 på tidspunktet for deres ansøgning.

Or. en

Begrundelse

Hurtig procedure for enheder, der ikke er godkendt som CSD på ansøgningstidspunktet.

Ændringsforslag 370
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 5 – stk. 8 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	8a. En CSD, der driver et DLT-SSS, kan på anmodning og i overensstemmelse med artikel 7 også drive en DLT-MHF.

Or. en

Begrundelse

Gensidighed og lige konkurrencevilkår for DLT-MHF'er og DLT-SSS'er ved at tage hensyn til DLT-SSS'er, der ønsker at drive en DLT-MHF.

Ændringsforslag 371

Antonio Maria Rinaldi, Francesca Donato, Valentino Grant, Marco Zanni, Gunnar Beck

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 1 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
De skal også have ajourført, klar og detaljeret skriftlig dokumentation, der er offentligt tilgængelig og kan stilles til rådighed elektronisk, og som fastsætter de regler, i henhold til hvilke DLT-markedsinfrastrukturen skal operere, herunder de forbundne aftalte retlige vilkår, der definerer de rettigheder, forpligtelser, ansvarsområder og ansvar, der påhviler operatøren af DLT-markedsinfrastrukturen samt de medlemmer, deltagere, udstedere og/eller kunder, der anvender den pågældende DLT-markedsinfrastruktur. Sådanne retlige ordninger skal specificere det lovvalg, der finder anvendelse, den førretlige tvistbilæggelsesmekanisme og jurisdiktion til at anlægge sag.	De skal også have ajourført, klar og detaljeret skriftlig dokumentation, der er offentligt tilgængelig og kan stilles til rådighed elektronisk, og som fastsætter de regler, i henhold til hvilke DLT-markedsinfrastrukturen skal operere, herunder de forbundne aftalte retlige vilkår, der definerer de rettigheder, forpligtelser, ansvarsområder og ansvar, der påhviler operatøren af DLT-markedsinfrastrukturen samt de medlemmer, deltagere, udstedere og/eller kunder, der anvender den pågældende DLT-markedsinfrastruktur. ***Denne dokumentation skal også omfatte databeskyttelseserklæringen, som indeholder en liste over de foretagne behandlinger inden for rammerne af DLT-markedsinfrastrukturen samt roller og ansvarsområder for de enheder, der er involveret i behandlingen af personoplysninger.*** Sådanne retlige ordninger skal specificere det lovvalg, der finder anvendelse, den førretlige tvistbilæggelsesmekanisme og jurisdiktion til at anlægge sag.

Or. it

Ændringsforslag 372
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 1 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
De skal også have ajourført, klar og detaljeret skriftlig dokumentation, der er	De skal også have ajourført, klar og detaljeret skriftlig dokumentation, der er

offentligt tilgængelig og kan stilles til rådighed elektronisk, og som fastsætter de regler, i henhold til hvilke ***DLT-markedsinfrastrukturen*** skal operere, herunder de forbundne aftalte retlige vilkår, der definerer de rettigheder, forpligtelser, ansvarsområder og ansvar, der påhviler operatøren af DLT-markedsinfrastrukturen samt de medlemmer, deltagere, udstedere og/eller kunder, der anvender den pågældende DLT-markedsinfrastruktur. Sådanne retlige ordninger skal specificere det lovvalg, der finder anvendelse, den førretlige tvistbilæggelsesmekanisme og jurisdiktion til at anlægge sag.	offentligt tilgængelig og kan stilles til rådighed elektronisk, og som fastsætter de regler, i henhold til hvilke ***DLT-markedsinfrastrukturerne og deres operatører*** skal operere, herunder de forbundne aftalte retlige vilkår, der definerer de rettigheder, forpligtelser, ansvarsområder og ansvar, der påhviler operatøren af DLT-markedsinfrastrukturen samt de medlemmer, deltagere, udstedere og/eller kunder, der anvender den pågældende DLT-markedsinfrastruktur. Sådanne retlige ordninger skal specificere det lovvalg, der finder anvendelse, den førretlige tvistbilæggelsesmekanisme***, eventuelle foranstaltninger til beskyttelse mod insolvens under direktiv 98/26/EF*** og jurisdiktion til at anlægge sag.

Or. en

Begrundelse

Med dette ændringsforslag tages der højde for et forslag fremsat i ECB's udtalelse. Set ud fra et tilsynssynspunkt bør endelig afregning og insolvensrisici såvel som de relevante begrænsende foranstaltninger præciseres og offentliggøres for deltagerne i DLT-markedsinfrastrukturer.

Ændringsforslag 373
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 1 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
De skal også have ajourført, klar og detaljeret skriftlig dokumentation, der er offentligt tilgængelig og kan stilles til rådighed elektronisk, og som fastsætter de regler, i henhold til hvilke DLT-markedsinfrastrukturen skal operere, herunder de forbundne aftalte retlige vilkår, der definerer de rettigheder, forpligtelser, ansvarsområder og ansvar, der påhviler operatøren af DLT-	De skal også have ajourført, klar og detaljeret skriftlig dokumentation, der er offentligt tilgængelig og kan stilles til rådighed elektronisk, og som fastsætter de regler, i henhold til hvilke DLT-markedsinfrastrukturen skal operere, herunder de forbundne aftalte retlige vilkår, der definerer de rettigheder, forpligtelser, ansvarsområder og ansvar, der påhviler operatøren af DLT-

markedsinfrastrukturen samt de medlemmer, deltagere, udstedere og/eller kunder, der anvender den pågældende DLT-markedsinfrastruktur. Sådanne retlige ordninger skal specificere det lovvalg, der finder anvendelse, den førretlige tvistbilæggelsesmekanisme og jurisdiktion til at anlægge sag.	markedsinfrastrukturen samt de medlemmer, deltagere, udstedere og/eller kunder, der anvender den pågældende DLT-markedsinfrastruktur. Sådanne retlige ordninger skal specificere det lovvalg, der finder anvendelse, den førretlige tvistbilæggelsesmekanisme***, eventuelle foranstaltninger til beskyttelse mod insolvens under direktiv 98/26/EF*** og jurisdiktion til at anlægge sag.

Or. en

Begrundelse

Medtager anbefalingen i ECB's udtalelse.

Ændringsforslag 374
Jonás Fernández, Eero Heinäluoma

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 1 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
De skal også have ajourført, klar og detaljeret skriftlig dokumentation, der er offentligt tilgængelig og kan stilles til rådighed elektronisk, og som fastsætter de regler, i henhold til hvilke DLT-markedsinfrastrukturen skal operere, herunder de forbundne aftalte retlige vilkår, der definerer de rettigheder, forpligtelser, ansvarsområder og ansvar, der påhviler operatøren af DLT-markedsinfrastrukturen samt de medlemmer, deltagere, udstedere og/eller kunder, der anvender den pågældende DLT-markedsinfrastruktur. Sådanne retlige ordninger skal specificere det lovvalg, der finder anvendelse, den førretlige tvistbilæggelsesmekanisme og jurisdiktion til at anlægge sag.	De skal også have ajourført, klar og detaljeret skriftlig dokumentation, der er offentligt tilgængelig og kan stilles til rådighed elektronisk, og som fastsætter de regler, i henhold til hvilke DLT-markedsinfrastrukturen skal operere, herunder de forbundne aftalte retlige vilkår, der definerer de rettigheder, forpligtelser, ansvarsområder og ansvar, der påhviler operatøren af DLT-markedsinfrastrukturen samt de medlemmer, deltagere, udstedere og/eller kunder, der anvender den pågældende DLT-markedsinfrastruktur. Sådanne retlige ordninger skal specificere det lovvalg, der finder anvendelse, den førretlige tvistbilæggelsesmekanisme***, eventuelle foranstaltninger til beskyttelse mod insolvens under direktiv 98/26/EF*** og jurisdiktion til at anlægge sag.

Or. en

Begrundelse

I overensstemmelse med ECB's udtalelse.

Ændringsforslag 375
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 1 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
De skal også have ajourført, klar og detaljeret skriftlig dokumentation, der er offentligt tilgængelig og kan stilles til rådighed elektronisk, og som fastsætter de regler, i henhold til hvilke DLT-markedsinfrastrukturen skal operere, herunder de forbundne aftalte retlige vilkår, der definerer de rettigheder, forpligtelser, ansvarsområder og ansvar, der påhviler operatøren af DLT-markedsinfrastrukturen samt de medlemmer, deltagere, udstedere og/eller kunder, der anvender den pågældende DLT-markedsinfrastruktur. Sådanne retlige ordninger skal specificere det lovvalg, der finder anvendelse, den førretlige tvistbilæggelsesmekanisme og jurisdiktion til at anlægge sag.	*(Vedrører ikke den danske tekst)*

Or. en

Begrundelse

(Vedrører ikke den danske tekst)

Ændringsforslag 376
Markus Ferber

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 1 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

De skal også have ajourført, klar og detaljeret skriftlig dokumentation, der er offentligt tilgængelig og kan stilles til rådighed elektronisk, og som fastsætter de regler, i henhold til hvilke DLT-markedsinfrastrukturen skal operere, herunder de forbundne aftalte retlige vilkår, der definerer de rettigheder, forpligtelser, ansvarsområder og ansvar, der påhviler operatøren af DLT-markedsinfrastrukturen samt de medlemmer, deltagere, udstedere og/eller kunder, der anvender den pågældende DLT-markedsinfrastruktur. Sådanne retlige ordninger skal specificere det lovvalg, der finder anvendelse, den førretlige tvistbilæggelsesmekanisme og jurisdiktion til at anlægge sag.

(Vedrører ikke den danske tekst)

Or. en

Ændringsforslag 377
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. ***En CSD, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, og et investeringsselskab eller en markedsoperatør, der driver en DLT-MHF, som anmoder om en fritagelse*** for ***artikel 3, stk. 2,*** i forordning ***(EU) nr. 909/2014,*** skal fastsætte regler for funktionsmåden for den DLT, de driver, herunder regler for adgang til distributed ledger-teknologien, deltagelse i valideringsknuderne, håndtering af potentielle interessekonflikter og risikostyring, herunder eventuelle ***begrænsende*** foranstaltninger.	2. ***Operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer er til enhver tid fuldt ansvarlige*** for ***de tjenesteydelser og aktiviteter, de udfører*** i ***henhold til denne*** forordning***, herunder driften af deres DLT. De*** skal fastsætte regler for funktionsmåden for den DLT, de driver, herunder regler for adgang til distributed ledger-teknologien, deltagelse i valideringsknuderne, håndtering af potentielle interessekonflikter og risikostyring, herunder eventuelle ***risikobegrænsende*** foranstaltninger ***for at sikre investorbeskyttelsen og den finansielle stabilitet***. ***Hvis operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer outsourcer en del af deres tjenesteydelser og***

aktiviteter, skal de tilsvarende sikre, at betingelserne i artikel 30 i forordning (EU) nr. 909/2014 overholdes fuldt ud.

Or. en

Ændringsforslag 378
Jonás Fernández, Eero Heinäluoma

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. En CSD, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, og et investeringsselskab eller en markedsoperatør, der driver en DLT-MHF, som anmoder om en fritagelse for artikel 3, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014, skal fastsætte regler for funktionsmåden for den DLT, de driver, herunder regler for adgang til distributed ledger-teknologien, deltagelse i valideringsknuderne, håndtering af potentielle interessekonflikter og risikostyring, herunder eventuelle begrænsende foranstaltninger.	2. En CSD, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, og et investeringsselskab eller en markedsoperatør, der driver en DLT-MHF, som anmoder om en fritagelse for artikel 3, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014, skal fastsætte***:***
	a) regler for funktionsmåden for den DLT, de driver, herunder regler for adgang til distributed ledger-teknologien, deltagelse i valideringsknuderne, håndtering af potentielle interessekonflikter og risikostyring, herunder eventuelle begrænsende foranstaltninger***, og***
	b) foranstaltninger for at mindske de risici, der er forbundet med insolvens, såfremt foranstaltningerne til beskyttelse mod insolvens under direktiv 98/26/EF ikke finder anvendelse.

Or. en

Begrundelse

I overensstemmelse med ECB's udtalelse.

Ændringsforslag 379
Jessica Polfjärd

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. En CSD, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, og et investeringsselskab eller en markedsoperatør, der driver en DLT-MHF, som anmoder om en fritagelse for artikel 3, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014, skal fastsætte regler for funktionsmåden for den DLT, de driver, herunder regler for adgang til distributed ledger-teknologien, deltagelse i valideringsknuderne, håndtering af potentielle interessekonflikter og risikostyring, herunder eventuelle begrænsende foranstaltninger.	2. En CSD, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, og et investeringsselskab eller en markedsoperatør, der driver en DLT-MHF, som anmoder om en fritagelse for artikel 3, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014, skal fastsætte ***eller dokumentere, alt efter hvad der er relevant,*** regler for funktionsmåden for den DLT, de driver, herunder regler for adgang til distributed ledger-teknologien, deltagelse i valideringsknuderne, håndtering af potentielle interessekonflikter og risikostyring, herunder eventuelle begrænsende foranstaltninger.

Or. en

Ændringsforslag 380
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. ***En CSD***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, og ***et investeringsselskab eller*** en ***markedsoperatør***, der driver en DLT-MHF, som anmoder om en fritagelse for artikel 3, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014, skal fastsætte regler for funktionsmåden for den DLT, de driver, herunder regler for adgang til distributed ledger-teknologien, deltagelse i valideringsknuderne, håndtering af potentielle interessekonflikter og	2. ***Såfremt de anvender en proprietær DLT, skal en enhed***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, og en ***enhed***, der driver en DLT-MHF, som anmoder om en fritagelse for artikel 3, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014, fastsætte regler for funktionsmåden for den DLT, de driver, herunder regler for adgang til distributed ledger-teknologien, deltagelse i valideringsknuderne, håndtering af potentielle interessekonflikter og risikostyring, herunder eventuelle

risikostyring, herunder eventuelle begrænsende foranstaltninger.	begrænsende foranstaltninger.

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen og teknologisk neutralitet i forbindelse med proprietære og offentlige DLT'er.

Ændringsforslag 381
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. En CSD, der driver et ***DLT-værdipapirafviklingssystem***, og et investeringsselskab eller en markedsoperatør, der driver en DLT-MHF, som anmoder om en fritagelse for artikel 3, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014, skal fastsætte regler for funktionsmåden for den DLT, de ***driver***, herunder regler for adgang til distributed ledger-teknologien, deltagelse i valideringsknuderne, håndtering af potentielle interessekonflikter og risikostyring, herunder eventuelle begrænsende foranstaltninger.	2. En CSD, der driver et ***DLT-SSS***, og et investeringsselskab eller en markedsoperatør, der driver en DLT-MHF, som anmoder om en fritagelse for artikel 3, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014, skal fastsætte ***eller dokumentere, alt efter hvad der er relevant,*** regler for funktionsmåden for den DLT, de ***bruger***, herunder regler for adgang til distributed ledger-teknologien, deltagelse i valideringsknuderne, håndtering af potentielle interessekonflikter og risikostyring, herunder eventuelle begrænsende foranstaltninger.

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring og en ordlyd, som afspejler en mere teknologineutral tilgang til brugen af DLT'er.

Ændringsforslag 382
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. En CSD, der driver et ***DLT-værdipapirafviklingssystem***, og et investeringsselskab eller en markedsoperatør, der driver ***en DLT-MHF***, som anmoder om en fritagelse for artikel 3, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014, skal fastsætte ***regler for funktionsmåden for den DLT, de driver, herunder regler for adgang til distributed ledger-teknologien, deltagelse i valideringsknuderne, håndtering af potentielle interessekonflikter og risikostyring, herunder eventuelle begrænsende foranstaltninger.***	2. En CSD, der driver et ***DLT-SSS***, og et investeringsselskab eller en markedsoperatør, der driver ***et DLT-TSS***, som anmoder om en fritagelse for artikel 3, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014, skal fastsætte ***eller dokumentere, alt efter hvad der er relevant:***

Or. en

Begrundelse

Med dette ændringsforslag tages der højde for et forslag fremsat i ECB's udtalelse. Det omstrukturerer artikel 6, stk. 2, og det tilføjes, at set ud fra et tilsynssynspunkt bør endelig afregning og insolvensrisici såvel som de relevante begrænsende foranstaltninger præciseres og offentliggøres for deltagerne i DLT-markedsinfrastrukturer.

Ændringsforslag 383
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 2 – litra a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	a) regler for funktionsmåden for den DLT, de driver, herunder regler for adgang til distributed ledger-teknologien, deltagelse i valideringsknuderne, håndtering af potentielle interessekonflikter og risikostyring, herunder eventuelle begrænsende foranstaltninger, og

Or. en

Begrundelse

Med dette ændringsforslag tages der højde for et forslag fremsat i ECB's udtalelse. Det omstrukturerer artikel 6, stk. 2, og det tilføjes, at set ud fra et tilsynssynspunkt bør endelig afregning og insolvensrisici såvel som de relevante begrænsende foranstaltninger præciseres og offentliggøres for deltagerne i DLT-markedsinfrastrukturer.

Ændringsforslag 384
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 2 – litra b (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	b) foranstaltninger for at mindske de risici, der er forbundet med insolvens, såfremt foranstaltningerne til beskyttelse mod insolvens under direktiv 98/26/EF ikke finder anvendelse.

Or. en

Begrundelse

Med dette ændringsforslag tages der højde for et forslag fremsat i ECB's udtalelse. Det omstrukturerer artikel 6, stk. 2, og det tilføjes, at set ud fra et tilsynssynspunkt bør endelig afregning og insolvensrisici såvel som de relevante begrænsende foranstaltninger præciseres og offentliggøres for deltagerne i DLT-markedsinfrastrukturer.

Ændringsforslag 385
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 2 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	2a. Hvis en enhed, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, og en enhed, der driver en DLT-MHF, anvender en offentlig DLT og anmoder om en fritagelse for artikel 3, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014, skal de give den relevante kompetente myndighed en korrekt beskrivelse af funktionen af den

DLT, de anvender, den måde, de håndterer potentielle interessekonflikter på, og risikostyringsforanstaltningerne.

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen og teknologisk neutralitet i forbindelse med proprietære og offentlige DLT'er.

Ændringsforslag 386
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. Operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer skal på deres websted give deres medlemmer, deltagere, udstedere og kunder klare og utvetydige oplysninger om, hvordan de udfører deres funktioner, tjenesteydelser og aktiviteter, og hvordan denne varetagelse af funktioner, tjenesteydelser og aktiviteter afviger fra en MHF eller et ***værdipapirafviklingssystem***. Disse oplysninger skal omfatte den anvendte DLT-type.	3. Operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer skal på deres websted give deres medlemmer, deltagere, udstedere og kunder klare og utvetydige oplysninger om, hvordan de udfører deres funktioner, tjenesteydelser og aktiviteter, og hvordan denne varetagelse af funktioner, tjenesteydelser og aktiviteter afviger fra en MHF eller et ***SSS***. Disse oplysninger skal omfatte den anvendte DLT-type. ***Endvidere gælder det, at eftersom fysiske personer kan deltage direkte i DLT-markedsinfrastrukturer, ville det, hvis betalingselementet af DLT-værdipapirtransaktioner skulle finde sted i regnskabet for en person, der ikke har licens som kreditinstitut, have den konsekvens, at kontantkonti tilhørende fysiske personer samt juridiske personer som mikrovirksomheder og små og mellemstore virksomheder med DLT-markedsinfrastrukturer ikke ville drage fordel af indskudsgarantiordningsbeskyttelsen i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/49/EU (direktivet om indskudsgarantiordninger, DGSD) og indskyderpræferencen i Europa-***

	Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU (BRRD). DGSD og indskyderpræferencen i BRRD gælder kun for indskud i form af indestående beløb, der hidrører fra indlån eller fra mellemtransaktioner foretaget som led i almindelige bankforretninger, og som skal tilbagebetales af et kreditinstitut. I den forbindelse bør DLT-markedsinfrastrukturer udtrykkeligt gøre deres deltagere opmærksomme på, at de ikke er beskyttet af de relevante DGSD- og BRRD-bestemmelser.

Or. en

Begrundelse

På baggrund af punkt 3.3.9 i ECB's udtalelse af 28. april om DLT er det af yderste vigtighed med henblik på forbedret investorbeskyttelse, markedsintegritet og finansiel stabilitet, at DLT-markedsinfrastrukturer udtrykkeligt får pligt til at oplyse om alle de tilfælde, hvor indskudsgarantiordninger muligvis ikke er gældende. Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 387
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 4 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer skal have en specifik operationel ***risikoprocedure*** for de risici, der er forbundet med brugen af en DLT og kryptoaktiver, og en procedure for, hvordan disse risici vil blive håndteret, hvis de bliver reelle.	Operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer skal have en specifik operationel ***risikostyringsprocedure*** for de risici, der er forbundet med brugen af en DLT og kryptoaktiver, og en procedure for, hvordan disse risici vil blive håndteret, hvis de bliver reelle.

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring med henblik på præcisering.

Ændringsforslag 388
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 5 – afsnit 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
De overordnede IT- og cyberordninger, der er omhandlet i stk. 4, skal sikre, at nævnte midler, sikkerhedsstillelse og DLT-værdipapirer samt metoder til at få adgang til sådanne aktiver beskyttes mod risici for uautoriseret adgang, hacking, forringelse, tab, cyberangreb ***eller*** tyveri.	De overordnede IT- og cyberordninger, der er omhandlet i stk. 4, skal sikre, at nævnte midler, sikkerhedsstillelse og DLT-værdipapirer samt metoder til at få adgang til sådanne aktiver beskyttes mod risici for uautoriseret adgang, hacking, forringelse, tab, cyberangreb***,*** tyveri***, svig, forsømmelighed eller andre alvorlige operationelle funktionsforstyrrelser***.

Or. en

Ændringsforslag 389
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 5 – afsnit 3 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Operatøren af en DLT-markedsinfrastruktur er over for sine kunder ansvarlig for ethvert tab af midler, sikkerhedsstillelse og DLT-værdipapirer eller af metoder til at få adgang til sådanne aktiver som følge af uautoriseret adgang, hacking, forringelse, tab, svig, cyberangreb, tyveri eller forsømmelighed eller andre alvorlige funktionsforstyrrelser op til et beløb, der ikke overstiger markedsværdien af de tabte aktiver.
	Operatøren af en DLT-markedsinfrastruktur skal sørge for gennemsigtige og passende ordninger for at sikre investorbeskyttelsen og give kunderne mekanismer til håndtering af

klager samt procedurer for kompensation eller erstatning i tilfælde af skader for investorerne som følge af førnævnte alvorlige funktionsforstyrrelser eller virksomhedens ophør grundet en af de omstændigheder, der er nævnt i artikel 7, stk. 6, eller artikel 8, stk. 6, alt efter hvad der er relevant.

Operatøren af en DLT-markedsinfrastruktur skal tage tilstrækkelige forsigtighedshensyn i form af egenkapital eller en forsikringspolice mod ethvert ansvar for de skader, kunderne måtte lide som følge af en af de førnævnte alvorlige funktionsforstyrrelser, og sikre investorbeskyttelsen.

Or. en

Ændringsforslag 390
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 6

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
6. Operatøren af en DLT-markedsinfrastruktur fastlægger en klar, detaljeret og offentligt tilgængelig strategi for overgangen fra eller afviklingen af en specifik DLT-markedsinfrastruktur (i det følgende benævnt "overgangsstrategien"), der er klar til at blive taget i brug i tide, i tilfælde af at tilladelsen eller nogle af de fritagelser, der er indrømmet i overensstemmelse med artikel 4 eller artikel 5, inddrages eller på anden måde ophæves, eller i tilfælde af frivilligt eller ufrivilligt ophør af DLT-MHF'ens eller ***DLT-værdipapirafviklingssystemets*** virksomhed. I overgangsstrategien fastsættes det, hvordan medlemmer, deltagere, udstedere og kunder skal behandles i tilfælde af tilbagetrækning,	6. Operatøren af en DLT-markedsinfrastruktur fastlægger en klar, detaljeret og offentligt tilgængelig strategi for overgangen fra eller afviklingen af en specifik DLT-markedsinfrastruktur (i det følgende benævnt "overgangsstrategien"), ***herunder omstilling eller tilbageførsel af deres DLT-drift til traditionelle infrastrukturer,*** der er klar til at blive taget i brug i tide, i tilfælde af at tilladelsen eller nogle af de fritagelser, der er indrømmet i overensstemmelse med artikel 4 eller artikel 5, inddrages eller på anden måde ophæves, ***eller grænserne i denne forordning er nået*** eller i tilfælde af frivilligt eller ufrivilligt ophør af DLT-MHF'ens eller ***DLT-SSS'ets*** virksomhed. I overgangsstrategien fastsættes det, hvordan

ophævelse eller ophør. Overgangsstrategien ajourføres løbende med forbehold af forudgående samtykke fra den kompetente myndighed, som meddelte tilladelsen til drift og tilhørende fritagelser i henhold til artikel 4 og artikel 5.	medlemmer, deltagere, udstedere og kunder skal behandles i tilfælde af tilbagetrækning, ophævelse eller ophør. Overgangsstrategien ajourføres løbende med forbehold af forudgående samtykke fra den kompetente myndighed, som meddelte tilladelsen til drift og tilhørende fritagelser i henhold til artikel 4 og artikel 5.

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring. Der bør under alle omstændigheder sørges for DLT-markedsinfrastrukturer til en tilbageførsel til traditionelle markedsinfrastrukturer efter en klar exitstrategi og tilbageførsels-/omstillingsstrategi.

Ændringsforslag 391
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 6 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	6a. Hvis en DLT-markedsinfrastruktur har driftstilladelse med fritagelser, jf. artikel 7, stk. 1a, og artikel 8, stk. 1a, og ikke har ansøgt om tilladelse i henhold til direktiv 2014/65/EU eller forordning (EU) nr. 909/2014, skal omstillingsstrategien omfatte specifikke aftaler med CSD'er, der er godkendt i henhold til forordning (EU) nr. 909/2014, for at sikre virksomhedens kontinuitet i medlemmernes, deltagernes, udstedernes og kundernes interesse.
	CSD'er, der er godkendt i henhold til forordning (EU) nr. 909/2014, skal tilbyde at indgå sådanne aftaler på en ikkediskriminerende måde mod et rimeligt handelsgebyr, der er baseret på de faktiske omkostninger.

Or. en

Ændringsforslag 392
Antonio Maria Rinaldi, Francesca Donato, Valentino Grant, Marco Zanni, Gunnar Beck

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 6 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	6a. Hvis aktiviteter i forbindelse med DLT-markedsinfrastrukturernes funktion indebærer behandling af personoplysninger, skal mindst en af de to betingelser i artikel 6, litra b) eller c), i forordning (EU) 2016/67 være opfyldt.

Or. it

Ændringsforslag 393
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1. En juridisk person, der er blevet meddelt tilladelse som enten et investeringsselskab eller til at drive et reguleret marked i henhold til direktiv 2014/65/EU, kan ansøge om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF i henhold til denne forordning.	***udgår***

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen over for nye markedsdeltagere.

Ændringsforslag 394
Sven Giegold

for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	1a. Uanset denne artikels stk. 1 kan enhver juridisk person, der ikke er meddelt tilladelse som investeringsselskab i henhold til direktiv 2014/65/EU, ansøge om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF i henhold til denne artikels stk. 2, forudsat at personen overholder godkendelseskravene og alle andre krav i direktiv 2014/65/EU undtagen de krav, som ansøgeren er blevet indrømmet en fritagelse for i henhold til denne forordning.

Or. en

Ændringsforslag 395
Jessica Polfjärd

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	1a. Hvis en juridisk person ansøger om tilladelse som markedsoperatør eller investeringsselskab i henhold til direktiv 2014/65/EU og samtidig ansøger om en specifik tilladelse i henhold til denne artikel udelukkende med det formål at drive en DLT-MHF, vurderer den kompetente myndighed ikke overholdelsen af de krav i direktiv 2014/65/EU, med hensyn til hvilke ansøgeren har anmodet om og er blevet indrømmet en fritagelse i henhold til artikel 4 i denne forordning.

Or. en

Ændringsforslag 396
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 2 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) hvis det er relevant, den måde, som ***dens proprietære*** DLT fungerer på, jf. artikel 6, stk. 2	c) hvis det er relevant, den måde, som ***den anvendte*** DLT fungerer på, jf. artikel 6, stk. 2

Or. en

Begrundelse

Sletningen tager sigte på en mere teknologineutral tilgang og på at give DLT-markedsinfrastrukturer mulighed for også at anvende offentlige DLT'er eller konsortie-DLT'er, som i øjeblikket anvendes i mange EU-pilotprojekter (f.eks. udstedelse af obligationer i den offentlige DLT Société Générale Forge). Uanset hvilken DLT der anvendes, bør ansvaret for DLT'ens funktion fortsat ligge hos DLT-markedsinfrastrukturen.

Ændringsforslag 397
Jessica Polfjärd

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 2 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) hvis det er relevant, den måde, som ***dens proprietære DLT*** fungerer på, jf. artikel 6, stk. 2	c) hvis det er relevant, den måde, som ***DLT'en*** fungerer på, jf. artikel 6, stk. 2

Or. en

Ændringsforslag 398
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 2 – litra d a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

da) dokumentation for, at ansøgeren har taget tilstrækkelige forsigtighedshensyn til at opfylde sine forpligtelser og yde kompensation til sine kunder i tilfælde af en alvorlig funktionsforstyrrelse i DLT'en, som omhandlet i artikel 6, stk. 5, litra b)

Or. en

Ændringsforslag 399
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 2 – litra e a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ea) en beskrivelse af ordningerne for at sikre investorbeskyttelsen og mekanismer til håndtering af klager og erstatning til forbrugerne, som omhandlet i artikel 6a (ny)

Or. en

Ændringsforslag 400
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 2 – litra g

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
g) de fritagelser, den anmoder om i henhold til artikel 4, begrundelsen for hver anmodning om fritagelse, eventuelle foreslåede kompenserende foranstaltninger samt de påtænkte midler til at opfylde de betingelser, der er knyttet til sådanne fritagelser i henhold til artikel 4.	g) de fritagelser, den anmoder om i henhold til artikel 4, begrundelsen for hver anmodning om fritagelse, eventuelle foreslåede kompenserende ***eller korrigerende*** foranstaltninger samt de påtænkte midler til at opfylde de betingelser, der er knyttet til sådanne fritagelser i henhold til artikel 4.

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 401
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 3 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. Før den kompetente myndighed i hjemlandet træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF i henhold til denne forordning, underretter den ESMA herom og fremsender alle relevante oplysninger om DLT-MHF'en til ESMA, en redegørelse for de fritagelser, der anmodes om, begrundelserne herfor og eventuelle kompenserende foranstaltninger foreslået af ansøgeren eller krævet af den kompetente myndighed.	3. Før den kompetente myndighed i hjemlandet træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF i henhold til denne forordning, underretter den ESMA herom og fremsender alle relevante oplysninger om DLT-MHF'en ***til den tilsynsførende, såfremt der er tale om en ansøgning fra et kreditinstitut, herunder ECB for signifikante kreditinstitutters vedkommende, og i alle tilfælde*** til ESMA, ***herunder*** en redegørelse for de fritagelser, der anmodes om, begrundelserne herfor og eventuelle kompenserende ***eller korrigerende*** foranstaltninger foreslået af ansøgeren eller krævet af den kompetente myndighed. ***Endvidere gælder det, at såfremt en ansøger har til hensigt at levere en af de kerneydelser, der er nævnt i afsnit A i bilaget til forordning (EU) nr. 909/2014, skal den kompetente myndighed i hjemlandet, før den træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF i henhold til denne forordning, videregive alle oplysningerne i ansøgningen til de relevante myndigheder, der er omhandlet i artikel 12 i forordning (EU) nr. 909/2014, og høre disse myndigheder om de nærmere detaljer ved det værdipapirafviklingssystem, som ansøgeren driver. En relevant myndighed kan inden for tre måneder efter at have modtaget oplysningerne fra den kompetente myndighed informere den***

kompetente myndighed om sine synspunkter.

Or. en

Begrundelse

Med dette ændringsforslag tages der højde for et forslag fremsat i ECB's udtalelse. I betragtning af de tilsynsbeføjelser, som de nationale kompetente myndigheder og ECB har med hensyn til kreditinstitutterne, bør de nationale kompetente myndigheder og ECB underrettes om vurderingsprocessen. Desuden bør det, når en operatør af en DLT-MHF leverer CSD-kerneydelser, være påkrævet med en vurdering fra de relevante myndigheder, herunder ESCB-centralbankerne, i henhold til artikel 16 og 17 i forordning (EU) nr. 909/2014. Dette krav imødekommes indirekte med indførelsen af begrebet DLT-TSS. Det er dog relevant at præcisere det nærmere i dette afsnit.

Ændringsforslag 402
Jonás Fernández, Eero Heinäluoma

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 3 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. Før den kompetente myndighed i hjemlandet træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF i henhold til denne forordning, underretter den ESMA herom og fremsender alle relevante oplysninger om DLT-MHF'en til ESMA, en redegørelse for de fritagelser, der anmodes om, begrundelserne herfor og eventuelle kompenserende foranstaltninger foreslået af ansøgeren eller krævet af den kompetente myndighed.	3. Før den kompetente myndighed i hjemlandet træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF i henhold til denne forordning, underretter den ESMA herom og fremsender alle relevante oplysninger om DLT-MHF'en ***til den tilsynsførende, såfremt der er tale om en ansøgning fra et kreditinstitut, herunder ECB for signifikante kreditinstitutters vedkommende, og i alle tilfælde*** til ESMA, ***herunder*** en redegørelse for de fritagelser, der anmodes om, begrundelserne herfor og eventuelle kompenserende foranstaltninger foreslået af ansøgeren eller krævet af den kompetente myndighed. ***Endvidere gælder det, at såfremt en ansøger har til hensigt at levere en af de kerneydelser, der er nævnt i afsnit A i bilaget til forordning (EU) nr. 909/2014, skal den kompetente myndighed i hjemlandet, før den træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF i***

	henhold til denne forordning, videregive alle oplysningerne i ansøgningen til de relevante myndigheder, der er omhandlet i artikel 12 i forordning (EU) nr. 909/2014, og høre disse myndigheder om de nærmere detaljer ved det værdipapirafviklingssystem, som ansøgeren driver. En relevant myndighed kan inden for tre måneder efter at have modtaget oplysningerne fra den kompetente myndighed informere den kompetente myndighed om sine synspunkter.

Or. en

Begrundelse

I overensstemmelse med ECB's udtalelse.

Ændringsforslag 403
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 3 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. Før den kompetente myndighed i hjemlandet træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF i henhold til denne forordning, underretter ***den*** ESMA ***herom og fremsender alle relevante oplysninger om DLT-MHF'en til ESMA, en redegørelse for de fritagelser, der anmodes om, begrundelserne herfor og eventuelle kompenserende foranstaltninger foreslået af ansøgeren eller krævet af*** den kompetente myndighed.	3. Før den kompetente myndighed i hjemlandet træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF i henhold til denne forordning, underretter ESMA den kompetente myndighed ***i hjemlandet, og såfremt DLT-MHF'en har ansøgt om tilladelse til at registrere og afvikle værdipapirer i henhold til artikel 4, stk. 2, underretter ESMA også de relevante myndigheder, der er angivet i artikel 12 i forordning (EU) nr. 909/2014, og hører disse myndigheder om de nærmere detaljer ved det værdipapirafviklingssystem, som ansøgeren driver***.

Or. en

Ændringsforslag 404
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 3 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. Før den kompetente myndighed i hjemlandet træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF i henhold til denne forordning, underretter den ESMA herom og fremsender alle relevante oplysninger om DLT-MHF'en til ESMA, en redegørelse for de fritagelser, der anmodes om, begrundelserne herfor og eventuelle kompenserende foranstaltninger foreslået af ansøgeren eller krævet af den kompetente myndighed.	3. Før den kompetente myndighed i hjemlandet træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF i henhold til denne forordning, underretter den ESMA herom og fremsender alle relevante oplysninger om DLT-MHF'en til ESMA, en redegørelse for de fritagelser, der anmodes om, begrundelserne herfor og eventuelle kompenserende ***eller korrigerende*** foranstaltninger foreslået af ansøgeren eller krævet af den kompetente myndighed.

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 405
Christophe Hansen, Lídia Pereira

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 3 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. ***Før*** den kompetente myndighed i hjemlandet træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF i henhold til denne forordning, underretter den ESMA herom og fremsender ***alle relevante oplysninger*** om DLT-MHF'en til ESMA***, en redegørelse for de fritagelser, der anmodes om, begrundelserne herfor*** og ***eventuelle kompenserende foranstaltninger foreslået af ansøgeren***	3. ***Efter*** den kompetente myndighed i hjemlandet træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF i henhold til denne forordning, underretter den ESMA herom og fremsender ***ansøgningen*** om ***at drive*** DLT-MHF'en til ESMA ***til orientering*** og ***med henblik på at opfylde forpligtelserne i artikel 7, stk. 5, andet afsnit***.

eller krævet af den kompetente myndighed.

Or. en

Ændringsforslag 406
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 3 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Senest tre måneder efter modtagelsen af ***underretningen afgiver*** ESMA ***en ikkebindende udtalelse*** om ansøgningen ***til den kompetente myndighed*** og ***fremsætter*** eventuelle ***henstillinger*** vedrørende de fritagelser, som ansøgeren anmoder om, og som er nødvendige for at sikre investorbeskyttelsen, markedsintegriteten og den finansielle stabilitet. ESMA skal ***også*** fremme sammenhængen og proportionaliteten med hensyn til de fritagelser, som de kompetente myndigheder indrømmer investeringsselskaber eller markedsoperatører, der driver DLT-MHF'er, i hele Unionen. ***Med henblik herpå hører ESMA rettidigt de øvrige medlemsstaters kompetente myndigheder og tager størst muligt hensyn til deres synspunkter i sin udtalelse.***	Senest tre måneder efter modtagelsen af ***ansøgningen træffer*** ESMA ***afgørelse*** om ansøgningen og ***anmoder om*** eventuelle ***yderligere kompenserende foranstaltninger*** vedrørende de fritagelser, som ansøgeren anmoder om, og som er nødvendige for at sikre investorbeskyttelsen, markedsintegriteten og den finansielle stabilitet. ESMA skal ***anvende en risikobaseret tilgang og*** fremme sammenhængen og proportionaliteten med hensyn til de fritagelser, som de kompetente myndigheder indrømmer investeringsselskaber eller markedsoperatører, der driver DLT-MHF'er, i hele Unionen.

Or. en

Begrundelse

ESMA bør have et direkte tilsynsmandat til at føre tilsyn med anvendelsen af denne pilotordning, meddele tilladelser og indrømme undtagelser. En centralisering rettet mod ESMA ville sikre sammenhæng og et effektivt tilsyn og hindre tilsynskonkurrence og markedsfragmentering.

Ændringsforslag 407

Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 3 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Senest tre måneder efter modtagelsen af underretningen afgiver ESMA en ***ikkebindende udtalelse*** om ansøgningen til den kompetente myndighed og fremsætter eventuelle henstillinger vedrørende de fritagelser, som ansøgeren anmoder om, og som er nødvendige for at sikre investorbeskyttelsen, markedsintegriteten og den finansielle stabilitet. ESMA skal også fremme sammenhængen og proportionaliteten med hensyn til de fritagelser, som de kompetente myndigheder indrømmer investeringsselskaber eller markedsoperatører, der driver DLT-MHF'er, i hele Unionen. Med henblik herpå hører ESMA rettidigt de øvrige medlemsstaters kompetente myndigheder og tager størst muligt hensyn til deres synspunkter i sin ***udtalelse***.	Senest tre måneder efter modtagelsen af underretningen afgiver ESMA en ***henstilling i overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1095/2010*** om ansøgningen til den kompetente myndighed og fremsætter eventuelle henstillinger vedrørende de fritagelser, som ansøgeren anmoder om, og som er nødvendige for at sikre investorbeskyttelsen, markedsintegriteten og den finansielle stabilitet. ESMA skal også fremme sammenhængen og proportionaliteten med hensyn til de fritagelser, som de kompetente myndigheder indrømmer investeringsselskaber eller markedsoperatører, der driver DLT-MHF'er, i hele Unionen. Med henblik herpå hører ESMA rettidigt de øvrige medlemsstaters kompetente myndigheder og tager størst muligt hensyn til deres synspunkter i sin ***henstilling***.

Or. en

Begrundelse

Med henblik på at sikre tilsynsmæssig konvergens, sammenhæng og proportionalitet med hensyn til de fritagelser, som de forskellige nationale kompetente myndigheder, der måske ikke har samme niveau af teknisk viden, indrømmer i hele Unionen – og dermed fremme lige konkurrencevilkår og undgå regelarbitrage – foreslås det, at ESMA afgiver en henstilling i stedet for en ikkebindende udtalelse.

Ændringsforslag 408
Markus Ferber

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 3 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Senest tre måneder efter modtagelsen af underretningen afgiver ESMA en ***ikkebindende*** udtalelse om ansøgningen til den kompetente myndighed og fremsætter eventuelle henstillinger vedrørende de fritagelser, som ansøgeren anmoder om, og som er nødvendige for at sikre investorbeskyttelsen, markedsintegriteten og den finansielle stabilitet. ESMA skal også ***fremme*** sammenhængen og proportionaliteten med hensyn til de fritagelser, som de kompetente myndigheder indrømmer investeringsselskaber eller markedsoperatører, der driver DLT-MHF'er, i hele Unionen. Med henblik herpå hører ESMA rettidigt de øvrige medlemsstaters kompetente myndigheder og tager størst muligt hensyn til deres synspunkter i sin udtalelse.	Senest tre måneder efter modtagelsen af underretningen afgiver ESMA en ***bindende*** udtalelse om ansøgningen til den kompetente myndighed og fremsætter eventuelle henstillinger vedrørende de fritagelser, som ansøgeren anmoder om, og som er nødvendige for at sikre investorbeskyttelsen, markedsintegriteten og den finansielle stabilitet. ESMA skal også ***sikre*** sammenhængen og proportionaliteten med hensyn til de fritagelser, som de kompetente myndigheder indrømmer investeringsselskaber eller markedsoperatører, der driver DLT-MHF'er, i hele Unionen. Med henblik herpå hører ESMA rettidigt de øvrige medlemsstaters kompetente myndigheder og tager størst muligt hensyn til deres synspunkter i sin udtalelse.

Or. en

Begrundelse

For at sikre en konsekvent anvendelse af pilotordningens bestemmelser og undgå regelarbitrage bør ESMA's udtalelse om driften af en DLT-markedsinfrastruktur være bindende.

Ændringsforslag 409
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 3 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Senest tre måneder efter modtagelsen af underretningen afgiver ESMA en ikkebindende udtalelse om ansøgningen til den kompetente myndighed og fremsætter eventuelle henstillinger vedrørende de fritagelser, som ansøgeren anmoder om, og som er nødvendige for at sikre investorbeskyttelsen, markedsintegriteten	Senest tre måneder efter modtagelsen af underretningen afgiver ESMA en ikkebindende udtalelse om ansøgningen til den kompetente myndighed og fremsætter eventuelle henstillinger vedrørende de fritagelser, som ansøgeren anmoder om, og som er nødvendige for at sikre investorbeskyttelsen, markedsintegriteten

og den finansielle stabilitet. ESMA skal også fremme sammenhængen og proportionaliteten med hensyn til de fritagelser, som de kompetente myndigheder indrømmer ***investeringsselskaber eller markedsoperatører***, der driver DLT-MHF'er, i hele Unionen. Med henblik herpå hører ESMA rettidigt de øvrige medlemsstaters kompetente myndigheder og tager størst muligt hensyn til deres synspunkter i sin udtalelse.	og den finansielle stabilitet. ESMA skal også fremme sammenhængen og proportionaliteten med hensyn til de fritagelser, som de kompetente myndigheder indrømmer ***enheder***, der driver DLT-MHF'er, i hele Unionen. Med henblik herpå hører ESMA rettidigt de øvrige medlemsstaters kompetente myndigheder og tager størst muligt hensyn til deres synspunkter i sin udtalelse.

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 410
Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 3 – afsnit 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Med henblik på at fastlægge konsekvente, effektive og virkningsfulde tilsynspraksisser og sikre en fælles, ensartet og konsekvent anvendelse af EU-lovgivningen kan ESMA vedtage retningslinjer, der præciserer betingelserne for indrømmelse af undtagelser og kravet om kompenserende foranstaltninger på baggrund af de kompetente myndigheders relevante erfaringer og ESMA's ikkebindende udtalelser.

Or. en

Begrundelse

Foruden ikkebindende udtalelser ønsker ESMA måske at vedtage yderligere vejledning i form af retningslinjer.

Ændringsforslag 411
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 5 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5. Den specifikke tilladelse, der meddeles ***enten et investeringsselskab eller*** en ***markedsoperatør*** til at drive en DLT-MHF, er gyldig i hele Unionen i op til seks år fra datoen for den specifikke tilladelse. Den skal specificere, hvilke fritagelser der indrømmes i overensstemmelse med artikel 4.	5. Den specifikke tilladelse, der meddeles en ***enhed*** til at drive en DLT-MHF, er gyldig i hele Unionen i op til seks år fra datoen for den specifikke tilladelse. Den skal specificere, hvilke fritagelser der indrømmes i overensstemmelse med artikel 4.

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 412
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 5 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5. Den specifikke tilladelse, der meddeles enten et investeringsselskab eller en markedsoperatør til at drive en DLT-MHF, er gyldig i hele Unionen i op til ***seks*** år fra datoen for den specifikke tilladelse. Den skal specificere, hvilke fritagelser der indrømmes i overensstemmelse med artikel 4.	5. Den specifikke tilladelse, der meddeles enten et investeringsselskab eller en markedsoperatør til at drive en DLT-MHF, er gyldig i hele Unionen i op til ***fire*** år fra datoen for den specifikke tilladelse. Den skal specificere, hvilke fritagelser der indrømmes i overensstemmelse med artikel 4.

Or. en

Ændringsforslag 413

Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 5 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
ESMA offentliggør på sit websted listen over DLT-markedsinfrastrukturer, deres specifikke fritagelsers start- og slutdato og listen over fritagelser, som er indrømmet hver enkelt af dem.	ESMA offentliggør på sit websted ***a)*** listen over DLT-markedsinfrastrukturer, deres specifikke fritagelsers start- og slutdato og listen over fritagelser, som er indrømmet hver enkelt af dem***, og b) det samlede antal anmodninger om fritagelser, der har været fremsat under denne forordning, med en angivelse af antallet af godkendte eller afviste fritagelser såvel som de respektive begrundelser i anonymiseret form***.

Or. en

Begrundelse

For at sikre gennemsigtigheden og ensartetheden bør anmodninger om tilladelse og fritagelse samt de respektive begrundede beslutninger gøres offentligt tilgængelige.

Ændringsforslag 414
Eero Heinäluoma, Paul Tang, Jonás Fernández, Pedro Marques

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 5 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
ESMA offentliggør på sit websted listen over DLT-markedsinfrastrukturer, deres specifikke fritagelsers start- og slutdato og listen over fritagelser, som er indrømmet hver enkelt af dem.	ESMA offentliggør på sit websted listen over DLT-markedsinfrastrukturer, deres specifikke fritagelsers start- og slutdato og listen over fritagelser, som er indrømmet hver enkelt af dem. ***Herudover skal ESMA på sit websted offentliggøre alle anmodninger om fritagelse, der har været fremsat under denne forordning, og for hver af disse angive, om ESMA anbefalede en godkendelse eller en afvisning af fritagelsen.***

Or. en

Ændringsforslag 415
Jonás Fernández, Eero Heinäluoma

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 6 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
6. Den kompetente myndighed, der har meddelt en specifik tilladelse i henhold til denne forordning, inddrager en sådan tilladelse eller en eller flere af de indrømmede fritagelser efter at have hørt ESMA i overensstemmelse med stk. 3, jf. dog artikel 8 og artikel 44 i direktiv 2014/65/EU, hvis et eller flere af følgende forhold gør sig gældende:	6. Den kompetente myndighed, der har meddelt en specifik tilladelse i henhold til denne forordning, inddrager en sådan tilladelse eller en eller flere af de indrømmede fritagelser efter at have hørt ESMA ***og underrettet de relevante myndigheder, der er angivet i artikel 12 i forordning (EU) nr. 909/2014, samt, såfremt der er givet specifik tilladelse til et kreditinstitut, den tilsynsførende, herunder ECB for signifikante kreditinstitutters vedkommende,*** i overensstemmelse med stk. 3, jf. dog artikel 8 og artikel 44 i direktiv 2014/65/EU, hvis et eller flere af følgende forhold gør sig gældende:

Or. en

Begrundelse

I overensstemmelse med ECB's udtalelse.

Ændringsforslag 416
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 6 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
6. Den kompetente myndighed, der har meddelt en specifik tilladelse i henhold til denne forordning, inddrager en sådan tilladelse eller en eller flere af de indrømmede fritagelser efter at have hørt ESMA i overensstemmelse med stk. 3, jf. dog artikel 8 og artikel 44 i direktiv	6. Den kompetente myndighed, der har meddelt en specifik tilladelse i henhold til denne forordning, inddrager en sådan tilladelse eller en eller flere af de indrømmede fritagelser efter at have hørt ESMA ***og underrettet de relevante myndigheder, der er angivet i artikel 12 i***

2014/65/EU, hvis et eller flere af følgende forhold gør sig gældende:	***forordning (EU) nr. 909/2014, samt, såfremt der er givet specifik tilladelse til et kreditinstitut, den tilsynsførende, herunder ECB for signifikante kreditinstitutters vedkommende,*** i overensstemmelse med stk. 3, jf. dog artikel 8 og artikel 44 i direktiv 2014/65/EU, hvis et eller flere af følgende forhold gør sig gældende:

Or. en

Begrundelse

Med dette ændringsforslag tages der højde for et forslag fremsat i ECB's udtalelse. I betragtning af de tilsynsbeføjelser, som de nationale kompetente myndigheder og ECB har med hensyn til kreditinstitutterne, bør de nationale kompetente myndigheder og ECB underrettes om vurderingsprocessen. Desuden bør det, når en operatør af en DLT-MHF leverer CSD-kerneydelser, være påkrævet med en vurdering fra de relevante myndigheder, herunder ESCB-centralbankerne, i henhold til artikel 16 og 17 i forordning (EU) nr. 909/2014.

Ændringsforslag 417
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 6 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) ***investeringsselskabet eller markedsoperatøren***, der driver DLT-MHF'en, har overtrådt de betingelser, der er knyttet til de fritagelser, som den kompetente myndighed har indrømmet	b) ***enheden***, der driver DLT-MHF'en, har overtrådt de betingelser, der er knyttet til de fritagelser, som den kompetente myndighed har indrømmet

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 418
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 6 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) ***investeringsselskabet eller markedsoperatøren***, der driver en DLT-MHF, har optaget finansielle instrumenter til handel, som ikke opfylder betingelserne i artikel 3, stk. 1, og artikel 3, stk. 2	c) ***enheden***, der driver en DLT-MHF, har optaget finansielle instrumenter til handel, som ikke opfylder betingelserne i artikel 3, stk. 1, og artikel 3, stk. 2

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 419
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 6 – litra d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
d) ***investeringsselskabet eller markedsoperatøren***, der driver en DLT-MHF, og som har anmodet om en fritagelse for artikel 3, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014, har registreret værdipapirer, som ikke opfylder betingelserne i artikel 3, stk. 1, og artikel 3, stk. 2	d) ***enheden***, der driver en DLT-MHF, og som har anmodet om en fritagelse for artikel 3, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014, har registreret værdipapirer, som ikke opfylder betingelserne i artikel 3, stk. 1, og artikel 3, stk. 2

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 420
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 6 – litra e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
e) ***investeringsselskabet eller markedsoperatøren***, der driver en DLT-MHF, og som har anmodet om specifik tilladelse til at blive fritaget fra artikel 3, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014, har overskredet de tærskler, der er omhandlet i artikel 3, stk. 3, eller i artikel 3, stk. 5, tredje afsnit, eller	e) ***enheden***, der driver en DLT-MHF, og som har anmodet om specifik tilladelse til at blive fritaget fra artikel 3, stk. 2, i forordning (EU) nr. 909/2014, har overskredet de tærskler, der er omhandlet i artikel 3, stk. 3, eller i artikel 3, stk. 5, tredje afsnit, eller

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 421
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 6 – litra f

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
f) den kompetente myndighed bliver opmærksom på, at ***investeringsselskabet eller markedsoperatøren***, der anmodede om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF, opnåede en sådan tilladelse eller tilhørende fritagelser på grundlag af vildledende oplysninger, herunder en eventuel væsentlig udeladelse.	f) den kompetente myndighed bliver opmærksom på, at ***enheden***, der anmodede om en specifik tilladelse til at drive en DLT-MHF, opnåede en sådan tilladelse eller tilhørende fritagelser på grundlag af vildledende oplysninger, herunder en eventuel væsentlig udeladelse.

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 422
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 7 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
7. Hvis et investeringsselskab eller en markedsoperatør, der driver en DLT-MHF, i forbindelse med udøvelsen af deres aktiviteter foreslår at indføre en væsentlig ændring af, hvordan DLT'en fungerer, eller af deres tjenesteydelser eller aktiviteter, som kræver en ny tilladelse, en ny fritagelse eller ændring af en eller flere af deres eksisterende fritagelser eller af tilknyttede betingelser, skal de anmode om en sådan tilladelse, fritagelse eller ændring i overensstemmelse med artikel 4. En sådan tilladelse, fritagelse eller ændring behandles af den kompetente myndighed i overensstemmelse med stk. 2-5.	*(Vedrører ikke den danske tekst)*

Or. en

Ændringsforslag 423
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 7 – stk. 7 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
7. Hvis ***et investeringsselskab eller en markedsoperatør***, der driver en DLT-MHF, i forbindelse med udøvelsen af deres aktiviteter foreslår at indføre en væsentlig ændring af, hvordan DLT'en fungerer, eller af deres tjenesteydelser eller aktiviteter, som kræver en ny tilladelse, en ny fritagelse eller ændring af en eller flere af deres eksisterende fritagelser eller af tilknyttede betingelser, skal de anmode om en sådan tilladelse, fritagelse eller ændring i overensstemmelse med artikel 4. En sådan tilladelse, fritagelse eller ændring behandles af den kompetente myndighed i overensstemmelse med stk. 2-5.	7. Hvis ***en enhed***, der driver en DLT-MHF, i forbindelse med udøvelsen af deres aktiviteter foreslår at indføre en væsentlig ændring af, hvordan DLT'en fungerer, eller af deres tjenesteydelser eller aktiviteter, som kræver en ny tilladelse, en ny fritagelse eller ændring af en eller flere af deres eksisterende fritagelser eller af tilknyttede betingelser, skal de anmode om en sådan tilladelse, fritagelse eller ændring i overensstemmelse med artikel 4. En sådan tilladelse, fritagelse eller ændring behandles af den kompetente myndighed i overensstemmelse med stk. 2-5.

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 424
Jessica Polfjärd

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	1a. Hvis en juridisk person ansøger om tilladelse som CSD i henhold til forordning (EU) nr. 909/2014 og samtidig ansøger om en specifik tilladelse i henhold til denne artikel udelukkende med det formål at drive et DLT-værdipapirafviklingssystem, vurderer den kompetente myndighed ikke overholdelsen af de krav i forordning (EU) nr. 909/2014, med hensyn til hvilke ansøgeren har anmodet om og er blevet indrømmet en fritagelse i henhold til artikel 5 i denne forordning.

Or. en

Ændringsforslag 425
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 2 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) hvis det er relevant, den måde, som ***dets proprietære DLT*** fungerer på, jf. artikel 6, stk. 2	c) hvis det er relevant, den måde, som ***DLT'en*** fungerer på, jf. artikel 6, stk. 2 ***og 2a***

Or. en

Begrundelse

Teknologisk neutralitet i forbindelse med proprietære og offentlige DLT'er.

Ændringsforslag 426
Jessica Polfjärd

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 2 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) hvis det er relevant, den måde, som ***dets proprietære DLT*** fungerer på, jf. artikel 6, stk. 2	c) hvis det er relevant, den måde, som ***DLT'en*** fungerer på, jf. artikel 6, stk. 2

Or. en

Ændringsforslag 427
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 2 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) hvis det er relevant, den måde, som dets ***proprietære*** DLT fungerer på, jf. artikel 6, stk. 2	c) hvis det er relevant, den måde, som dets DLT fungerer på, jf. artikel 6, stk. 2

Or. en

Begrundelse

Sletningen tager sigte på en mere teknologineutral tilgang og på at give DLT-markedsinfrastrukturer mulighed for også at anvende offentlige DLT'er eller konsortie-DLT'er, som i øjeblikket anvendes i mange EU-pilotprojekter. Korrekt forvaltning af enhver markedsinfrastruktur er vigtig for at sikre dens sikkerhed og effektivitet. Dette er endnu vigtigere, når der er tale om et DLT-netværk, hvor forskellige juridiske enheder som minimum deler ansvaret for visse processer og data.

Ændringsforslag 428
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 2 – litra d a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	da) dokumentation for, at ansøgeren har taget tilstrækkelige forsigtighedshensyn til at sikre forbruger- og investorbeskyttelse samt en beskrivelse af de indførte ordninger for at sikre forbruger- og investorbeskyttelse og af mekanismerne til håndtering af klager og erstatning til forbrugerne, som omhandlet i artikel 6a (ny)

Or. en

Ændringsforslag 429
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 2 – litra g

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
g) de fritagelser, det anmoder om i henhold til artikel 5, begrundelserne for hver anmodning om fritagelse, eventuelle foreslåede kompenserende foranstaltninger samt de påtænkte foranstaltninger til at opfylde de betingelser, der er knyttet til sådanne fritagelser i henhold til artikel 5.	g) de fritagelser, det anmoder om i henhold til artikel 5, begrundelserne for hver anmodning om fritagelse, eventuelle foreslåede kompenserende ***eller korrigerende*** foranstaltninger samt de påtænkte foranstaltninger til at opfylde de betingelser, der er knyttet til sådanne fritagelser i henhold til artikel 5.

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 430
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 2 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

2a. Uanset stk. 1 kan enhver juridisk person, der ikke er meddelt tilladelse som CSD i henhold til forordning (EU) nr. 909/2014, ansøge om en specifik tilladelse til at drive et DLT-værdipapirafviklingssystem i henhold til denne artikels stk. 2, forudsat at personen overholder godkendelseskravene og alle andre krav i forordning (EU) nr. 909/2014 på en måde, der står i et rimeligt forhold til forretningernes art, omfang og risici, undtagen de krav, som ansøgeren er blevet indrømmet en fritagelse for i henhold til denne forordning.

Or. en

Ændringsforslag 431
Jonás Fernández, Eero Heinäluoma

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 3 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. Før den kompetente myndighed træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive ***en DLT-MHF*** i henhold til denne forordning, underretter den ***ESMA*** herom og fremsender alle relevante oplysninger om DLT-værdipapirafviklingssystemet til ESMA, en redegørelse for de fritagelser, der anmodes om, begrundelsen herfor og eventuelle kompenserende foranstaltninger foreslået af ansøgeren eller krævet af den kompetente myndighed.	3. Før den kompetente myndighed træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive ***et DLT-værdipapirafviklingssystem*** i henhold til denne forordning, underretter den ***de relevante myndigheder, der er angivet i artikel 12 i forordning (EU) nr. 909/2014,*** herom***,*** og ***hører disse myndigheder om de nærmere detaljer ved det værdipapirafviklingssystem, som ansøgeren driver,*** og fremsender***, såfremt der er tale om en ansøgning fra et kreditinstitut,*** alle relevante oplysninger til ***den tilsynsførende, herunder ECB for signifikante kreditinstitutters vedkommende, og i alle tilfælde til ESMA, inklusive*** en redegørelse for de fritagelser, der anmodes om, begrundelsen herfor og eventuelle kompenserende foranstaltninger foreslået af ansøgeren eller krævet af den kompetente myndighed. ***Senest tre måneder efter modtagelsen af***

underretningen kan de relevante myndigheder, der er angivet i artikel 12 i forordning (EU) nr. 909/2014, svare den kompetente myndighed, og ESMA afgiver en ikkebindende udtalelse om ansøgningen til den kompetente myndighed og fremsætter eventuelle henstillinger vedrørende de fritagelser, som ansøgeren anmoder om, og som er nødvendige for at sikre investorbeskyttelsen, markedsintegriteten og den finansielle stabilitet. ESMA skal også fremme sammenhængen og proportionaliteten med hensyn til de fritagelser, som de kompetente myndigheder indrømmer CSD'er, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemer, i hele Unionen. Med henblik herpå hører ESMA rettidigt de øvrige medlemsstaters kompetente myndigheder og tager hensyn til deres synspunkter i sin udtalelse.

Or. en

Begrundelse

I overensstemmelse med ECB's udtalelse.

Ændringsforslag 432
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 3 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. Før den kompetente myndighed træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive ***en DLT-MHF*** i henhold til denne forordning, underretter den ESMA herom og fremsender alle relevante oplysninger om ***DLT-værdipapirafviklingssystemet*** til ESMA, en redegørelse for de fritagelser, der anmodes om, begrundelsen herfor og eventuelle kompenserende foranstaltninger foreslået af ansøgeren eller krævet af den	3. Før den kompetente myndighed træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive ***et DLT-SSS*** i henhold til denne forordning, underretter den og fremsender alle relevante oplysninger om ***DLT-SSS'et til de relevante myndigheder, der er angivet i artikel 12 i forordning (EU) nr. 909/2014, og hører disse myndigheder om de nærmere detaljer ved det værdipapirafviklingssystem, som***

kompetente myndighed.	***ansøgeren driver, og fremsender, såfremt der er tale om en ansøgning fra et kreditinstitut, alle relevante oplysninger til den tilsynsførende, herunder ECB for signifikante kreditinstitutters vedkommende, og i alle tilfælde*** til ESMA, ***inklusive*** en redegørelse for de fritagelser, der anmodes om, begrundelsen herfor og eventuelle kompenserende ***eller korrigerende*** foranstaltninger foreslået af ansøgeren eller krævet af den kompetente myndighed.

Or. en

Begrundelse

Med dette ændringsforslag tages der højde for et forslag fremsat i ECB's udtalelse. I betragtning af de tilsynsbeføjelser, som de nationale kompetente myndigheder og ECB har med hensyn til kreditinstitutterne, bør både de nationale kompetente myndigheder og ECB holdes underrettet om godkendelsesprocessen og eftergodkendelsesprocessen for kreditinstitutter, som er CSD'er, der driver DLT-SSS'er. Desuden bør det, når en CSD, der driver et DLT-SSS, leverer CSD-kerneydelser, være påkrævet med en vurdering fra de relevante myndigheder, herunder ESCB-centralbankerne, i henhold til artikel 16 og 17 i forordning (EU) nr. 909/2014.

Ændringsforslag 433
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 3 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. Før den kompetente myndighed træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive ***en DLT-MHF*** i henhold til denne forordning, underretter ***den*** ESMA herom og ***fremsender alle relevante oplysninger*** om ***DLT-værdipapirafviklingssystemet til ESMA, en redegørelse for*** de ***fritagelser, der anmodes om, begrundelsen herfor og eventuelle kompenserende foranstaltninger foreslået af ansøgeren eller krævet af den kompetente***	3. Før den kompetente myndighed træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive ***et DLT-værdipapirafviklingssystem*** i henhold til denne forordning, underretter ESMA ***den kompetente myndighed i hjemlandet og de relevante myndigheder, der er angivet i artikel 12 i forordning (EU) nr. 909/2014,*** herom og ***hører disse myndigheder*** om de ***nærmere detaljer ved det værdipapirafviklingssystem, som ansøgeren driver***.

myndighed.

Or. en

Ændringsforslag 434
Jessica Polfjärd

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 3 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. Før den kompetente myndighed træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive ***en DLT-MHF*** i henhold til denne forordning, underretter den ESMA herom og fremsender alle relevante oplysninger om DLT-værdipapirafviklingssystemet til ESMA, en redegørelse for de fritagelser, der anmodes om, begrundelsen herfor og eventuelle kompenserende foranstaltninger foreslået af ansøgeren eller krævet af den kompetente myndighed.	3. Før den kompetente myndighed træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive ***et DLT-værdipapirafviklingssystem*** i henhold til denne forordning, underretter den ESMA herom og fremsender alle relevante oplysninger om DLT-værdipapirafviklingssystemet til ESMA, en redegørelse for de fritagelser, der anmodes om, begrundelsen herfor og eventuelle kompenserende foranstaltninger foreslået af ansøgeren eller krævet af den kompetente myndighed.

Or. en

Ændringsforslag 435
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 3 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. Før den kompetente myndighed træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive ***en DLT-MHF*** i henhold til denne forordning, underretter den ESMA herom og fremsender alle relevante oplysninger om ***DLT-værdipapirafviklingssystemet*** til ESMA, en redegørelse for de fritagelser, der anmodes om, begrundelsen herfor og	3. Før den kompetente myndighed træffer afgørelse om en ansøgning om en specifik tilladelse til at drive ***et DLT-SSS*** i henhold til denne forordning, underretter den ESMA herom og fremsender alle relevante oplysninger om ***DLT-SSS'et*** til ESMA, en redegørelse for de fritagelser, der anmodes om, begrundelsen herfor og eventuelle kompenserende ***eller***

eventuelle kompenserende foranstaltninger foreslået af ansøgeren eller krævet af den kompetente myndighed.	***korrigerende*** foranstaltninger foreslået af ansøgeren eller krævet af den kompetente myndighed.

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring

Ændringsforslag 436
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 3 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Senest tre måneder efter modtagelsen af ***underretningen afgiver*** ESMA ***en ikkebindende udtalelse*** om ansøgningen ***til den kompetente myndighed*** og ***fremsætter*** eventuelle ***henstillinger*** vedrørende de fritagelser, som ansøgeren anmoder om, og som er nødvendige for at sikre investorbeskyttelsen, markedsintegriteten og den finansielle stabilitet. ESMA skal ***også*** fremme sammenhængen og proportionaliteten med hensyn til de fritagelser, som de kompetente myndigheder indrømmer CSD'er, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemer, i hele Unionen. ***Med henblik herpå hører ESMA rettidigt de øvrige medlemsstaters kompetente myndigheder og tager størst muligt hensyn til deres synspunkter i sin udtalelse.***	Senest tre måneder efter modtagelsen af ***ansøgningen træffer*** ESMA ***afgørelse*** om ansøgningen og ***anmoder om*** eventuelle ***yderligere kompenserende foranstaltninger*** vedrørende de fritagelser, som ansøgeren anmoder om, og som er nødvendige for at sikre investorbeskyttelsen, markedsintegriteten og den finansielle stabilitet. ESMA skal ***anvende en risikobaseret tilgang og*** fremme sammenhængen og proportionaliteten med hensyn til de fritagelser, som de kompetente myndigheder indrømmer CSD'er, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemer, i hele Unionen.

Or. en

Ændringsforslag 437
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning

Artikel 8 – stk. 3 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Senest tre måneder efter modtagelsen af underretningen ***afgiver*** ESMA en ikkebindende udtalelse om ansøgningen til den kompetente myndighed og fremsætter eventuelle henstillinger vedrørende de fritagelser, som ansøgeren anmoder om, og som er nødvendige for at sikre investorbeskyttelsen, markedsintegriteten og den finansielle stabilitet. ESMA skal også fremme sammenhængen og proportionaliteten med hensyn til de fritagelser, som de kompetente myndigheder indrømmer CSD'er, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemer, i hele Unionen. Med henblik herpå hører ESMA rettidigt de øvrige medlemsstaters kompetente myndigheder og tager størst muligt hensyn til deres synspunkter i sin udtalelse.	Senest tre måneder efter modtagelsen af underretningen ***kan de relevante myndigheder, der er angivet i artikel 12 i forordning (EU) nr. 909/2014, svare den kompetente myndighed, og*** ESMA ***afgiver*** en ikkebindende udtalelse om ansøgningen til den kompetente myndighed og fremsætter eventuelle henstillinger vedrørende de fritagelser, som ansøgeren anmoder om, og som er nødvendige for at sikre investorbeskyttelsen, markedsintegriteten og den finansielle stabilitet. ESMA skal også fremme sammenhængen og proportionaliteten med hensyn til de fritagelser, som de kompetente myndigheder indrømmer CSD'er, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemer, i hele Unionen. Med henblik herpå hører ESMA rettidigt de øvrige medlemsstaters kompetente myndigheder og tager størst muligt hensyn til deres synspunkter i sin udtalelse.

Or. en

Begrundelse

Med dette ændringsforslag tages der højde for et forslag fremsat i ECB's udtalelse. I betragtning af de tilsynsbeføjelser, som de nationale kompetente myndigheder og ECB har med hensyn til kreditinstitutterne, bør både de nationale kompetente myndigheder og ECB holdes underrettet om godkendelsesprocessen og eftergodkendelsesprocessen for kreditinstitutter, som er CSD'er, der driver DLT-SSS'er. Desuden bør det, når en CSD, der driver et DLT-SSS, leverer CSD-kerneydelser, være påkrævet med en vurdering fra de relevante myndigheder, herunder ESCB-centralbankerne, i henhold til artikel 16 og 17 i forordning (EU) nr. 909/2014.

Ændringsforslag 438
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 4 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
4. En kompetent myndighed afviser at meddele ansøgeren en specifik tilladelse i henhold til denne forordning, jf. dog artikel 17 i *direktiv 909/2014/EU*, hvis der er grunde til at antage følgende:	4. En kompetent myndighed afviser at meddele ansøgeren en specifik tilladelse i henhold til denne forordning ***og efter at have underrettet de relevante myndigheder, der er angivet i artikel 12 i forordning (EU) nr. 909/2014, samt, såfremt der er tale om et kreditinstitut, den tilsynsførende, herunder ECB for signifikante kreditinstitutters vedkommende***, jf. dog artikel 17 i *forordning (EU) nr. 909/2014*, hvis der er grunde til at antage følgende:

Or. en

Begrundelse

Med dette ændringsforslag tages der højde for et forslag fremsat i ECB's udtalelse. I betragtning af de tilsynsbeføjelser, som de nationale kompetente myndigheder og ECB har med hensyn til kreditinstitutterne, bør både de nationale kompetente myndigheder og ECB holdes underrettet om godkendelsesprocessen og eftergodkendelsesprocessen for kreditinstitutter, som er CSD'er, der driver DLT-SSS'er. Desuden bør det, når en CSD, der driver et DLT-SSS, leverer CSD-kerneydelser, være påkrævet med en vurdering fra de relevante myndigheder, herunder ESCB-centralbankerne, i henhold til artikel 16 og 17 i forordning (EU) nr. 909/2014.

Ændringsforslag 439
Jonás Fernández, Eero Heinäluoma

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 4 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
4. En kompetent myndighed afviser at meddele ansøgeren en specifik tilladelse i henhold til denne forordning, jf. dog artikel 17 i *direktiv 909/2014/EU*, hvis der er grunde til at antage følgende:	4. En kompetent myndighed afviser at meddele ansøgeren en specifik tilladelse i henhold til denne forordning ***og efter at have underrettet de relevante myndigheder, der er angivet i artikel 12 i forordning (EU) nr. 909/2014, samt, såfremt der er tale om et kreditinstitut, den tilsynsførende, herunder ECB for signifikante kreditinstitutters vedkommende***, jf. dog artikel 17 i *forordning (EU) nr. 909/2014*, hvis der er

grunde til at antage følgende:

Or. en

Begrundelse

I overensstemmelse med ECB's udtalelse.

Ændringsforslag 440
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 5 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
ESMA offentliggør på sit websted listen over ***DLT-værdipapirafviklingssystemer***, deres specifikke fritagelsers start- og slutdato og listen over fritagelser, som er indrømmet hvert enkelt af dem.	ESMA offentliggør på sit websted ***a)*** listen over ***DLT-SSS'er***, deres specifikke fritagelsers start- og slutdato og listen over fritagelser, som er indrømmet hver enkelt af dem***, og b) det samlede antal anmodninger om fritagelser, der har været fremsat under denne forordning, med en angivelse af antallet af godkendte eller afviste fritagelser såvel som de respektive begrundelser i anonymiseret form***.

Or. en

Begrundelse

For at sikre gennemsigtigheden og ensartetheden bør anmodninger om tilladelse og fritagelse samt de respektive begrundede beslutninger gøres offentligt tilgængelige.

Ændringsforslag 441
Jonás Fernández, Eero Heinäluoma

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 6 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
6. Den kompetente myndighed, der har meddelt den specifikke tilladelse i henhold til nærværende forordning,	6. Den kompetente myndighed, der har meddelt den specifikke tilladelse i henhold til nærværende forordning,

inddrager en sådan tilladelse eller en eller flere af de indrømmede fritagelser efter at have hørt ESMA i overensstemmelse med stk. 3, jf. dog artikel 20 i forordning (EU) nr. 909/2014, hvis et eller flere af følgende forhold gør sig gældende:	inddrager en sådan tilladelse eller en eller flere af de indrømmede fritagelser efter at have hørt ESMA ***og de relevante myndigheder, der er angivet i artikel 12 i forordning (EU) nr. 909/2014, samt underrettet, såfremt der er tale om et kreditinstitut, den tilsynsførende, herunder ECB for signifikante kreditinstitutters vedkommende,*** i overensstemmelse med stk. 3, jf. dog artikel 20 i forordning (EU) nr. 909/2014, hvis et eller flere af følgende forhold gør sig gældende:

Or. en

Begrundelse

I overensstemmelse med ECB's udtalelse.

Ændringsforslag 442
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 6 – litra a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) der er blevet konstateret en fejl ved DLT'ens funktion eller ved de tjenesteydelser og aktiviteter, der leveres af ***CSD'en***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, som udgør en risiko for markedsintegriteten, investorbeskyttelsen eller den finansielle stabilitet, som vejer tungere end fordelene ved de tjenesteydelser og aktiviteter, der eksperimenteres med, eller	a) der er blevet konstateret en fejl ved DLT'ens funktion eller ved de tjenesteydelser og aktiviteter, der leveres af ***enheden***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, som udgør en risiko for markedsintegriteten, investorbeskyttelsen eller den finansielle stabilitet, som vejer tungere end fordelene ved de tjenesteydelser og aktiviteter, der eksperimenteres med, eller

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 443
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 6 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) den ***CSD***, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemet, har overtrådt de betingelser, der er knyttet til de fritagelser, som den kompetente myndighed har indrømmet, eller	b) den ***enhed***, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemet, har overtrådt de betingelser, der er knyttet til de fritagelser, som den kompetente myndighed har indrømmet, eller

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 444
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 6 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) den ***CSD***, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemet har registreret finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne i artikel 3, stk. 1 og 2, eller	c) den ***enhed***, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemet har registreret finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne i artikel 3, stk. 1 og 2, eller

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 445
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 6 – litra d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
d) den ***CSD***, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemet, har overskredet de tærskler, der er omhandlet i artikel 3, stk. 3, og i artikel 3, stk. 5, tredje afsnit, eller	d) den ***enhed***, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemet, har overskredet de tærskler, der er omhandlet i artikel 3, stk. 3, og i artikel 3, stk. 5, tredje afsnit, eller

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 446
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 6 – litra e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
e) den kompetente myndighed bliver opmærksom på, at den ***CSD***, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemet, og som anmodede om en specifik tilladelse til at drive et DLT-værdipapirafviklingssystem, opnåede en sådan tilladelse eller tilhørende fritagelser på grundlag af vildledende oplysninger, herunder en eventuel væsentlig udeladelse.	e) den kompetente myndighed bliver opmærksom på, at den ***enhed***, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemet, og som anmodede om en specifik tilladelse til at drive et DLT-værdipapirafviklingssystem, opnåede en sådan tilladelse eller tilhørende fritagelser på grundlag af vildledende oplysninger, herunder en eventuel væsentlig udeladelse.

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 447
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 7 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

7. Hvis en ***CSD***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, i forbindelse med udøvelsen af sine aktiviteter foreslår at indføre en væsentlig ændring af, hvordan DLT'en fungerer, eller af sine tjenesteydelser eller aktiviteter, som kræver en ny tilladelse, en ny fritagelse eller ændring af en eller flere af dens eksisterende fritagelser eller af tilknyttede betingelser, skal den anmode om en sådan tilladelse, fritagelse eller ændring i overensstemmelse med artikel 5. En sådan tilladelse, fritagelse eller ændring behandles af den kompetente myndighed i overensstemmelse med stk. 2-5.	7. Hvis en ***enhed***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, i forbindelse med udøvelsen af sine aktiviteter foreslår at indføre en væsentlig ændring af, hvordan DLT'en fungerer, eller af sine tjenesteydelser eller aktiviteter, som kræver en ny tilladelse, en ny fritagelse eller ændring af en eller flere af dens eksisterende fritagelser eller af tilknyttede betingelser, skal den anmode om en sådan tilladelse, fritagelse eller ændring i overensstemmelse med artikel 5. En sådan tilladelse, fritagelse eller ændring behandles af den kompetente myndighed i overensstemmelse med stk. 2-5.

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 448
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 7 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Hvis en ***CSD***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, i forbindelse med udøvelsen af sine aktiviteter anmoder om en ny tilladelse eller fritagelse, skal den anmode om en sådan tilladelse eller fritagelse i overensstemmelse med artikel 5. En sådan tilladelse, fritagelse eller ændring behandles af den kompetente myndighed i overensstemmelse med stk. 2-5.	Hvis en ***enhed***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, i forbindelse med udøvelsen af sine aktiviteter anmoder om en ny tilladelse eller fritagelse, skal den anmode om en sådan tilladelse eller fritagelse i overensstemmelse med artikel 5. En sådan tilladelse, fritagelse eller ændring behandles af den kompetente myndighed i overensstemmelse med stk. 2-5.

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 449
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 8 – stk. 7 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	7a. ESMA udarbejder gennemførelsesmæssige tekniske standarder for at præcisere indholdet, de standardiserede formater og skabelonerne for fremlæggelsen og fremsendelsen af de oplysninger, der kræves med henblik på den i denne artikel og i artikel 7 omhandlede tilladelse.
	ESMA forelægger disse udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den ... [seks måneder efter denne forordnings ikrafttræden].
	Kommissionen tillægges beføjelser til at vedtage de i første afsnit omhandlede gennemførelsesmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 15 i forordning (EU) nr. 1095/2010.

Or. en

Ændringsforslag 450
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1. Uden at det berører anvendelsen af relevante bestemmelser i direktiv 2014/65/EU og forordning (EU) nr. 909/2014, samarbejder operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer med de	1. Uden at det berører anvendelsen af relevante bestemmelser i direktiv 2014/65/EU og forordning (EU) nr. 909/2014, samarbejder operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer med de

kompetente myndigheder, som har beføjelse til at meddele specifikke tilladelser i henhold til nærværende forordning, og med ESMA.	kompetente myndigheder, som har beføjelse til at meddele specifikke tilladelser i henhold til nærværende forordning***, herunder de tilsynsførende, såfremt der er tale om kreditinstitutter, og herunder ECB, såfremt der er tale om signifikante kreditinstitutter***, og med ESMA.

Or. en

Begrundelse

Med dette ændringsforslag tages der højde for et forslag fremsat i ECB's udtalelse. I betragtning af de tilsynsbeføjelser, som de nationale kompetente myndigheder har, og som ECB har med hensyn til signifikante kreditinstitutter, bør de nationale kompetente myndigheder og ECB holdes informeret om enhver væsentlig ændring efter godkendelsen og underrettes tilsvarende. Desuden bør det, når en operatør af en DLT-markedsinfrastruktur leverer CSD-kerneydelser, være påkrævet med en vurdering fra de relevante myndigheder, herunder ESCB-centralbankerne, i henhold til artikel 16 og 17 i forordning (EU) nr. 909/2014.

Ændringsforslag 451
Jonás Fernández, Eero Heinäluoma

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1. Uden at det berører anvendelsen af relevante bestemmelser i direktiv 2014/65/EU og forordning (EU) nr. 909/2014, samarbejder operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer med de kompetente myndigheder, som har beføjelse til at meddele specifikke tilladelser i henhold til nærværende forordning, og med ESMA.	1. Uden at det berører anvendelsen af relevante bestemmelser i direktiv 2014/65/EU og forordning (EU) nr. 909/2014, samarbejder operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer med de kompetente myndigheder, som har beføjelse til at meddele specifikke tilladelser i henhold til nærværende forordning***, herunder de tilsynsførende, såfremt der er tale om kreditinstitutter, og herunder ECB, såfremt der er tale om signifikante kreditinstitutter***, og med ESMA.

Or. en

Begrundelse

I overensstemmelse med ECB's udtalelse.

Ændringsforslag 452
Christophe Hansen, Lídia Pereira

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1. Uden at det berører anvendelsen af relevante bestemmelser i direktiv 2014/65/EU og forordning (EU) nr. 909/2014, samarbejder operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer med de kompetente myndigheder, som har beføjelse til at meddele specifikke tilladelser i henhold til nærværende forordning***, og med ESMA***.	1. Uden at det berører anvendelsen af relevante bestemmelser i direktiv 2014/65/EU og forordning (EU) nr. 909/2014, samarbejder operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer med de kompetente myndigheder, som har beføjelse til at meddele specifikke tilladelser i henhold til nærværende forordning.

Or. en

Ændringsforslag 453
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 1 – afsnit 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Navnlig underretter operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer, når de bliver bekendt med de forhold, der er anført nedenfor, straks de kompetente myndigheder og ESMA herom. Sådanne forhold omfatter uden begrænsning:	Navnlig underretter operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer, når de bliver bekendt med de forhold, der er anført nedenfor, straks de kompetente myndigheder***, herunder de tilsynsførende, såfremt der er tale om kreditinstitutter, og herunder ECB, såfremt der er tale om signifikante kreditinstitutter,*** og ESMA herom. Sådanne forhold omfatter uden begrænsning:

Or. en

Begrundelse

Med dette ændringsforslag tages der højde for et forslag fremsat i ECB's udtalelse. I betragtning af de tilsynsbeføjelser, som de nationale kompetente myndigheder har, og som ECB har med hensyn til signifikante kreditinstitutter, bør de nationale kompetente myndigheder og ECB holdes informeret om enhver væsentlig ændring efter godkendelsen og underrettes tilsvarende. Desuden bør det, når en operatør af en DLT-markedsinfrastruktur leverer CSD-kerneydelser, være påkrævet med en vurdering fra de relevante myndigheder, herunder ESCB-centralbankerne, i henhold til artikel 16 og 17 i forordning (EU) nr. 909/2014.

Ændringsforslag 454
Jonás Fernández, Eero Heinäluoma

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 1 – afsnit 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Navnlig underretter operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer, når de bliver bekendt med de forhold, der er anført nedenfor, straks de kompetente myndigheder og ESMA herom. Sådanne forhold omfatter uden begrænsning:	Navnlig underretter operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer, når de bliver bekendt med de forhold, der er anført nedenfor, straks de kompetente myndigheder***, herunder de tilsynsførende, såfremt der er tale om kreditinstitutter, og herunder ECB, såfremt der er tale om signifikante kreditinstitutter,*** og ESMA herom. Sådanne forhold omfatter uden begrænsning:

Or. en

Begrundelse

I overensstemmelse med ECB's udtalelse.

Ændringsforslag 455
Christophe Hansen, Lídia Pereira

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 1 – afsnit 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Navnlig underretter operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer, når de bliver	Navnlig underretter operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer, når de bliver

bekendt med de forhold, der er anført nedenfor, straks de kompetente myndigheder og ESMA herom. Sådanne forhold omfatter uden begrænsning:	bekendt med de forhold, der er anført nedenfor, straks de kompetente ***nationale*** myndigheder og ESMA herom. Sådanne forhold omfatter uden begrænsning:

Or. en

Ændringsforslag 456
Jonás Fernández, Eero Heinäluoma

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. Operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer giver den kompetente myndighed, som har meddelt den specifikke tilladelse, og ESMA alle relevante oplysninger, de måtte kræve.	2. Operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer giver den kompetente myndighed, som har meddelt den specifikke tilladelse, og ESMA alle relevante oplysninger, de måtte kræve. ***Såfremt der er tale om et DLT-SSS eller en DLT-MHF, som leverer CSD-kerneydelser, fremsender den kompetente myndighed hurtigst muligt oplysninger om, hvordan værdipapirafviklingssystemet fungerer, til de relevante myndigheder, der er angivet i artikel 12 i forordning (EU) nr. 909/2014.***

Or. en

Begrundelse

I overensstemmelse med ECB's udtalelse.

Ændringsforslag 457
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. Operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer giver den	2. Operatørerne af DLT-markedsinfrastrukturer giver den

kompetente myndighed, som har meddelt den specifikke tilladelse, og ESMA alle relevante oplysninger, de måtte kræve.	kompetente myndighed, som har meddelt den specifikke tilladelse, og ESMA alle relevante oplysninger, de måtte kræve. ***Såfremt der er tale om et DLT-SSS eller et DLT-TSS, fremsender den kompetente myndighed hurtigst muligt oplysninger om, hvordan værdipapirafviklingssystemet fungerer, til de relevante myndigheder, der er angivet i artikel 12 i forordning (EU) nr. 909/2014.***

Or. en

Begrundelse

Med dette ændringsforslag tages der højde for et forslag fremsat i ECB's udtalelse. I betragtning af de tilsynsbeføjelser, som de nationale kompetente myndigheder har, og som ECB har med hensyn til signifikante kreditinstitutter, bør de nationale kompetente myndigheder og ECB holdes informeret om enhver væsentlig ændring efter godkendelsen og underrettes tilsvarende. Desuden bør det, når en operatør af en DLT-markedsinfrastruktur leverer CSD-kerneydelser, være påkrævet med en vurdering fra de relevante myndigheder, herunder ESCB-centralbankerne, i henhold til artikel 16 og 17 i forordning (EU) nr. 909/2014.

Ændringsforslag 458
Jonás Fernández, Eero Heinäluoma

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 4 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
4. Hver sjette måned fra datoen for den særlige tilladelse forelægger operatøren af en DLT-markedsinfrastruktur en rapport for den kompetente myndighed og ESMA. ***Rapporten omfatter uden begrænsning:***	4. Hver sjette måned fra datoen for den særlige tilladelse forelægger operatøren af en DLT-markedsinfrastruktur en rapport for den kompetente myndighed***, herunder, såfremt der er tale om et kreditinstitut, den tilsynsførende, og herunder ECB for signifikante kreditinstitutters vedkommende,*** og ESMA. ***Såfremt der er tale om et DLT-værdipapirafviklingssystem eller en DLT-MHF, som leverer CSD-kerneydelser, fremsender den kompetente myndighed hurtigst muligt disse oplysninger til de relevante myndigheder, der er angivet i artikel 12 i forordning (EU) nr. 909/2014.***

Or. en

Begrundelse

I overensstemmelse med ECB's udtalelse.

Ændringsforslag 459
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 4 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
4. Hver sjette måned fra datoen for den særlige tilladelse forelægger operatøren af en DLT-markedsinfrastruktur en rapport for ***den*** kompetente ***myndighed*** og ESMA. Rapporten omfatter uden begrænsning:	4. Hver sjette måned fra datoen for den særlige tilladelse forelægger operatøren af en DLT-markedsinfrastruktur en rapport for ***de*** kompetente ***myndigheder, herunder, såfremt der er tale om et kreditinstitut, den tilsynsførende, og herunder ECB for signifikante kreditinstitutters vedkommende,*** og ESMA. ***Såfremt der er tale om et DLT-SSS eller et DLT-TSS, fremsender den kompetente myndighed hurtigst muligt disse oplysninger til de relevante myndigheder, der er angivet i artikel 12 i forordning (EU) nr. 909/2014.*** Rapporten omfatter uden begrænsning:

Or. en

Begrundelse

Med dette ændringsforslag tages der højde for et forslag fremsat i ECB's udtalelse. I betragtning af de tilsynsbeføjelser, som de nationale kompetente myndigheder har, og som ECB har med hensyn til signifikante kreditinstitutter, bør de nationale kompetente myndigheder og ECB holdes informeret om enhver væsentlig ændring efter godkendelsen og underrettes tilsvarende. Desuden bør det, når en operatør af en DLT-markedsinfrastruktur leverer CSD-kerneydelser, være påkrævet med en vurdering fra de relevante myndigheder, herunder ESCB-centralbankerne, i henhold til artikel 16 og 17 i forordning (EU) nr. 909/2014.

Ændringsforslag 460
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 4 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) antallet og værdien af de DLT-værdipapirer, der er optaget til handel i DLT-MHF'en, antallet og værdien af de DLT-værdipapirer, der er registreret af en ***CSD***, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemer, og, hvis det er relevant, antallet og værdien af de værdipapirer, der er registreret af ***et investeringsselskab eller*** en ***markedsoperatør***, der driver virksomhed i en DLT-MHF	b) antallet og værdien af de DLT-værdipapirer, der er optaget til handel i DLT-MHF'en, antallet og værdien af de DLT-værdipapirer, der er registreret af en ***enhed***, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemer, og, hvis det er relevant, antallet og værdien af de værdipapirer, der er registreret af en ***enhed***, der driver virksomhed i en DLT-MHF

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 461
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 4 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) antallet og værdien af de DLT-værdipapirer, der er optaget til handel i DLT-MHF'en, antallet og værdien af de DLT-værdipapirer, der er registreret af en CSD, der driver ***DLT-værdipapirafviklingssystemer***, og, hvis det er relevant, antallet og værdien af de værdipapirer, der er registreret af et investeringsselskab eller en markedsoperatør, der driver virksomhed i en DLT-MHF	b) antallet og værdien af de DLT-værdipapirer, der er optaget til handel i DLT-MHF'en, antallet og værdien af de DLT-værdipapirer, der er registreret af en CSD, der driver ***DLT-SSS'er***, og, hvis det er relevant, antallet og værdien af de værdipapirer, der er registreret af et investeringsselskab eller en markedsoperatør, der driver virksomhed i en DLT-MHF

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 462
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 4 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) antallet og værdien af de transaktioner, der handles i en DLT-MHF, og som afvikles af enten en ***CSD***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, eller, hvis det er relevant, af ***et investeringsselskab eller*** en ***markedsoperatør***, der driver en DLT-MHF	c) antallet og værdien af de transaktioner, der handles i en DLT-MHF, og som afvikles af enten en ***enhed***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, eller, hvis det er relevant, af en ***enhed***, der driver en DLT-MHF

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 463
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 4 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) antallet og værdien af de transaktioner, der handles i en DLT-MHF, og som afvikles af enten en CSD, der driver et ***DLT-værdipapirafviklingssystem***, eller, hvis det er relevant, af et investeringsselskab eller en markedsoperatør, der driver en DLT-MHF	c) antallet og værdien af de transaktioner, der handles i en DLT-MHF, og som afvikles af enten en CSD, der driver et ***DLT-SSS***, eller, hvis det er relevant, af et investeringsselskab eller en markedsoperatør, der driver en DLT-MHF

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 464
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 4 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	4a. ESMA offentliggør de rapporter, der henvises til i første afsnit, på sit websted.

Or. en

Ændringsforslag 465
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 5 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5. ESMA udfylder en koordinerende rolle mellem de kompetente myndigheder med henblik på at opbygge en fælles forståelse af distributed ledger-teknologi og DLT-markedsinfrastrukturer samt en fælles tilsynskultur og konvergerende tilsynspraksisser, der sikrer konsekvente tilgange og konvergens i tilsynsresultaterne.	5. ESMA udfylder en koordinerende rolle mellem de kompetente myndigheder med henblik på at opbygge en fælles forståelse af distributed ledger-teknologi og DLT-markedsinfrastrukturer samt en fælles tilsynskultur og konvergerende tilsynspraksisser, der sikrer konsekvente tilgange og konvergens i tilsynsresultaterne. ***ESMA nedsætter et rådgivende ad hoc-udvalg i form af en interessentgruppe, som består af repræsentanter for både offentlige og private interessenter i en begrænset periode, der svarer til pilotordningens varighed. Det rådgivende ad hoc-udvalg udfører det forberedende og rådgivende arbejde, der er nødvendigt for at støtte ESMA i udstedelsen af de henstillinger, der er taget højde for i denne forordning,***

ved at fremsende en skriftlig erklæring til ESMA med begrundelserne for en afvisning af en fritagelse eller en tilladelse, som udvalget anser for at være utilstrækkeligt begrundet eller uegnet til at opfylde kravene i denne forordning. Det rådgivende ad hoc-udvalg behandler de klager, der sendes direkte til ESMA, såfremt en ansøger mener, at dennes anmodning om fritagelse eller tilladelse at deltage i pilotordningen uberettiget er blevet afvist af den relevante nationale kompetente myndighed. For at undgå ansøgernes indgivelse af uberettigede klager til ESMA vil kun fuldstændige og veldokumenterede klager fremsendt til det rådgivende udvalg blive behandlet. Det rådgivende ad hoc-udvalg kan anmode om en kortere fremsendelsesfrist efter den relevante nationale kompetente myndigheds svar og kan ligeledes kræve, at der fremsendes dokumentation til det rådgivende udvalg, herunder navnlig en sammenfatning af ansøgerens aktiviteter og den eller de fritagelse(r), der anmodes om. Både de relevante fremsendte dokumenter og afgørelsen fra den nationale kompetente myndighed, der har afvist den eller de fritagelse(r) eller den tilladelse, der er anmodet om, skal oversættes til engelsk.

Or. en

Begrundelse

I overensstemmelse med foranstaltning nr. 16 i Kommissionens nye handlingsplan for kapitalmarkedsunionen. Med henblik på at sikre tilsynsmæssig konvergens, sammenhæng og proportionalitet med hensyn til de fritagelser, som de forskellige nationale kompetente myndigheder, der måske ikke har samme niveau af teknisk viden, indrømmer i hele Unionen i henhold til denne forordning – og dermed fremme lige konkurrencevilkår og undgå regelarbitrage – foreslås det, at ESMA får en stærkere rolle. Det foreslås navnlig, at ESMA afgiver en henstilling i stedet for en ikkebindende udtalelse.

Ændringsforslag 466
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 9 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Artikel 9a
	Indberetning af overtrædelser og beskyttelse af indberettende personer
	Direktiv (EU) 2019/1937 finder anvendelse på indberetning af overtrædelser af denne forordning og beskyttelse af personer, der indberetter sådanne overtrædelser.
	ESMA stiller en eller flere sikre kommunikationskanaler til rådighed til indberetning af overtrædelser af denne forordning og overholder kravene i direktiv (EU) 2019/1937.

Or. en

Ændringsforslag 467
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1. ***Senest*** fem år efter denne forordnings ikrafttræden ***forelægger ESMA Kommissionen en rapport*** om:	1. ***ESMA forelægger en vurderingsrapport om tidlig afslutning for Kommissionen senest ... [treårsperioden for vurderingen af tidlig afslutning skal beregnes fra datoen for denne forordnings ikrafttræden og således omfatte den 12-månedersperiode, der er nødvendig for de udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, der er taget højde for i denne forordning] og, hvis den i denne forordning omhandlede ordning ikke er afsluttet på dette tidspunkt, en endelig rapport senest [***fem år efter denne forordnings ikrafttræden***]*** om:

Or. en

Begrundelse

Fordelen ved, at ESMA foretager en vurdering vedrørende tidlig afslutning, der ville tjene som information og rådgivning til Kommissionen med henblik på at sende Europa-Parlamentet og Rådet en vurdering af, hvorvidt DLT-pilotordningen bør justeres eller afsluttes efter tre år. Såfremt det besluttes, at pilotordningen skal ophøre, og at man skal gå over til en ny permanent lovgivningsramme, bør de permanente tilladelser, der meddeles i henhold til denne forordning, tilpasses til den nye lovgivningsramme efter eventuelle nødvendige justeringer.

Ændringsforslag 468
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1. Senest ***fem*** år efter denne forordnings ikrafttræden forelægger ESMA Kommissionen en rapport om:	1. Senest ***tre*** år efter denne forordnings ikrafttræden forelægger ESMA Kommissionen en ***omfattende*** rapport om:

Or. en

Ændringsforslag 469
Chris MacManus
for Venstrefløjsgruppen

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1. Senest ***fem*** år efter denne forordnings ikrafttræden forelægger ESMA Kommissionen en rapport om:	1. Senest ***to*** år efter denne forordnings ikrafttræden forelægger ESMA Kommissionen en rapport om:

Or. en

Ændringsforslag 470
Christophe Hansen, Lídia Pereira

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1. ***Senest fem*** år efter denne forordnings ikrafttræden forelægger ESMA Kommissionen en rapport om:	1. ***Fem*** år efter denne forordnings ikrafttræden forelægger ESMA Kommissionen en rapport om:

Or. en

Ændringsforslag 471
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) antallet af DLT-MHF'er og ***CSD'er***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, som er meddelt en specifik tilladelse i henhold til denne forordning	b) antallet af DLT-MHF'er og ***enheder***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, som er meddelt en specifik tilladelse i henhold til denne forordning

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 472
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) antallet af DLT-MHF'er og CSD'er, der driver et ***DLT-værdipapirafviklingssystem***, som er meddelt en specifik tilladelse i henhold til denne forordning	b) antallet af DLT-MHF'er og CSD'er, der driver et ***DLT-SSS***, som er meddelt en specifik tilladelse i henhold til denne forordning

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 473
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – litra d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
d) antallet og værdien af de DLT-værdipapirer, der er optaget til handel i DLT-MHF'er, antallet og værdien af de DLT-værdipapirer, der er registreret af ***CSD'er***, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemer, og, hvis det er relevant, antallet og værdien af værdipapirer, der er registreret af DLT-MHF'er	d) antallet og værdien af de DLT-værdipapirer, der er optaget til handel i DLT-MHF'er, antallet og værdien af de DLT-værdipapirer, der er registreret af ***enheder***, der driver DLT-værdipapirafviklingssystemer, og, hvis det er relevant, antallet og værdien af værdipapirer, der er registreret af DLT-MHF'er

Or. en

Begrundelse

Åbenhed i pilotordningen.

Ændringsforslag 474
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – litra d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
d) antallet og værdien af de DLT-værdipapirer, der er optaget til handel i DLT-MHF'er, antallet og værdien af de DLT-værdipapirer, der er registreret af CSD'er, der driver ***DLT-værdipapirafviklingssystemer***, og, hvis det er relevant, antallet og værdien af værdipapirer, der er registreret af DLT-	d) antallet og værdien af de DLT-værdipapirer, der er optaget til handel i DLT-MHF'er, antallet og værdien af de DLT-værdipapirer, der er registreret af CSD'er, der driver ***DLT-SSS'er***, og, hvis det er relevant, antallet og værdien af værdipapirer, der er registreret af DLT-MHF'er

MHF'er

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 475
Stéphanie Yon-Courtin, Ondřej Kovařík, Gilles Boyer, Olivier Chastel

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – litra e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
e) antallet og værdien af de transaktioner, der handles i DLT-MHF'er, og som afvikles af ***CSD'er***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, eller, hvis det er relevant, af DLT-MHF'er	e) antallet og værdien af de transaktioner, der handles i DLT-MHF'er, og som afvikles af ***enheder***, der driver et DLT-værdipapirafviklingssystem, eller, hvis det er relevant, af DLT-MHF'er

Or. en

Ændringsforslag 476
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – litra e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
e) antallet og værdien af de transaktioner, der handles i DLT-MHF'er, og som afvikles af CSD'er, der driver et ***DLT-værdipapirafviklingssystem***, eller, hvis det er relevant, af DLT-MHF'er	e) antallet og værdien af de transaktioner, der handles i DLT-MHF'er, og som afvikles af CSD'er, der driver et ***DLT-SSS***, eller, hvis det er relevant, af DLT-MHF'er

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 477
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – litra h

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
h) risici i forbindelse med anvendelsen af en DLT	h) risici i forbindelse med anvendelsen af en DLT ***til investorbeskyttelse, markedsintegritet og finansiel stabilitet, herunder nye typer juridiske, systemiske og operationelle risici, som ikke imødegås tilstrækkeligt med de eksisterende regler, og eventuelle utilsigtede virkninger på likviditet, volatilitet og finansiel stabilitet***

Or. en

Ændringsforslag 478
Markus Ferber

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – litra h

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
h) risici i forbindelse med anvendelsen af en DLT	h) risici***, sårbarheder og ineffektivitet*** i forbindelse med anvendelsen af en DLT

Or. en

Ændringsforslag 479
Markus Ferber

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – litra h a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ha) risici for regelarbitrage eller problemer vedrørende lige konkurrencevilkår sammenlignet med ikke-DLT-markedsinfrastruktur

Or. en

Ændringsforslag 480
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – litra j

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
j) ***de*** fordele, der følger af anvendelsen af DLT, i form af eventuelle effektivitetsforbedringer og risikoreduktioner i hele handels- og efterhandelskæden, herunder uden begrænsning med hensyn til registrering og opbevaring af DLT-værdipapirer, transaktioners sporbarhed, selskabshændelser, rapportering og tilsynsfunktioner på niveauet for DLT-markedsinfrastrukturen	j) ***eventuelle*** fordele, der følger af anvendelsen af DLT, i form af ***yderligere likviditet og finansiering til nystartede virksomheder og SMV'er,*** eventuelle ***sikkerheds- og*** effektivitetsforbedringer og risikoreduktioner i hele handels- og efterhandelskæden, herunder uden begrænsning med hensyn til registrering og opbevaring af DLT-værdipapirer, transaktioners sporbarhed***, forbedret overholdelse af "kend din kunde"-processerne og processerne for bekæmpelse af hvidvaskning af penge***, selskabshændelser ***og direkte udøvelse af investorrettigheder ved hjælp af intelligente kontrakter***, rapportering og tilsynsfunktioner på niveauet for DLT-markedsinfrastrukturen

Or. en

Ændringsforslag 481
Eero Heinäluoma, Paul Tang, Jonás Fernández, Pedro Marques

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – litra j

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
j) de fordele, der følger af anvendelsen af DLT, i form af eventuelle effektivitetsforbedringer og ***risikoreduktioner*** i hele handels- og efterhandelskæden, herunder uden	j) de fordele ***og omkostninger***, der følger af anvendelsen af DLT, i form af eventuelle effektivitetsforbedringer***, energiforbrug*** og ***risikobegrænsninger*** i hele handels- og efterhandelskæden,

begrænsning med hensyn til registrering og opbevaring af DLT-værdipapirer, transaktioners sporbarhed, selskabshændelser, rapportering og tilsynsfunktioner på niveauet for DLT-markedsinfrastrukturen	herunder uden begrænsning med hensyn til registrering og opbevaring af DLT-værdipapirer, transaktioners sporbarhed, selskabshændelser, rapportering og tilsynsfunktioner på niveauet for DLT-markedsinfrastrukturen

Or. en

Ændringsforslag 482
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – litra j

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
j) de fordele, der følger af anvendelsen af DLT, i form af eventuelle effektivitetsforbedringer og ***risikoreduktioner*** i hele handels- og efterhandelskæden, herunder uden begrænsning med hensyn til registrering og opbevaring af DLT-værdipapirer, transaktioners sporbarhed, selskabshændelser, rapportering og tilsynsfunktioner på niveauet for DLT-markedsinfrastrukturen	j) de fordele ***og omkostninger***, der følger af anvendelsen af DLT, i form af eventuelle effektivitetsforbedringer og ***risikobegrænsninger*** i hele handels- og efterhandelskæden, herunder uden begrænsning med hensyn til registrering og opbevaring af DLT-værdipapirer, transaktioners sporbarhed, selskabshændelser, rapportering og tilsynsfunktioner på niveauet for DLT-markedsinfrastrukturen

Or. en

Begrundelse

Redaktionel ændring.

Ændringsforslag 483
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – litra l a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	la) de potentielle konsekvenser af en

forhøjelse af de tærskler, der er omhandlet i artikel 3, under særlig hensyntagen til de systemiske overvejelser og de forskellige DLT-typer

Or. en

Ændringsforslag 484
Markus Ferber

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – litra l a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	la) en overordnet vurdering af pilotordningens omkostninger og fordele og en henstilling om, hvorvidt og på hvilke betingelser pilotordningen bør fortsætte

Or. en

Begrundelse

ESMA bør tage de enkelte punkter i betragtning og give en overordnet vurdering af og henstilling om det videre forløb.

Ændringsforslag 485
Chris MacManus
for Venstrefløjsgruppen

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 2 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. På grundlag af den i stk. 1 omhandlede rapport forelægger Kommissionen en rapport for Europa-Parlamentet og Rådet, ***herunder en cost-benefit-analyse af, hvorvidt ordningen for DLT-markedsinfrastrukturer i henhold*** til ***denne forordning bør:***	2. På grundlag af den i stk. 1 omhandlede rapport forelægger Kommissionen en rapport for Europa-Parlamentet og Rådet, ***som viser, hvordan den har*** til ***hensigt at medtage erfaringerne i den gældende lovgivning.***

Or. en

Begrundelse

ESMA bør udarbejde rapporten med henblik på at fastslå, hvilke nye risici disse FMI'er udgør, og hvilke ændringer der er nødvendige for at integrere (konvergere) dem i det eksisterende miljø, idet der tages højde for alle de dermed forbundne faktorer. En sådan tilgang ville være i overensstemmelse med princippet om teknologisk neutralitet, der blev indført med pakken om digital finans, og som også anvendes i MiCA-forslaget.

Ændringsforslag 486
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 2 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. På grundlag af ***den*** i stk. 1 omhandlede ***rapport*** forelægger Kommissionen en rapport for Europa-Parlamentet og Rådet, herunder en cost-benefit-analyse af, hvorvidt ordningen for DLT-markedsinfrastrukturer i henhold til denne forordning bør:	2. På grundlag af ***de*** i stk. 1 omhandlede ***rapporter*** forelægger Kommissionen ***senest tre måneder efter modtagelsen af de enkelte rapporter*** en rapport for Europa-Parlamentet og Rådet, herunder en cost-benefit-analyse af, hvorvidt ordningen for DLT-markedsinfrastrukturer i henhold til denne forordning bør:

Or. en

Begrundelse

Ændringsforslaget har til formål at fastsætte en frist for, hvornår Kommissionen skal forelægge sin rapport for Europa-Parlamentet og Rådet.

Ændringsforslag 487
Chris MacManus
for Venstrefløjsgruppen

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 2 – litra a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) forlænges med endnu en periode	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 488
Eva Kaili

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 2 – litra a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) forlænges med endnu en periode	a) forlænges med endnu en periode ***på to år, såfremt der er tale om den vurderingsrapport om tidlig afslutning, der er omhandlet i artikel 10, stk. 1***

Or. en

Begrundelse

I overensstemmelse med forslaget i artikel 10, stk. 1, om, at ESMA forelægger en vurderingsrapport om tidlig afslutning.

Ændringsforslag 489
Chris MacManus
For Venstrefløjsgruppen

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 2 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) udvides til andre typer finansielle instrumenter, der kan udstedes, registreres, overføres eller lagres i en DLT	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 490
Chris MacManus
for Venstrefløjgruppen

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 2 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) ændres	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 491
Chris MacManus
for Venstrefløjsgruppen

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 2 – litra d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
d) gøres permanent med eller uden ændringer eller	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 492
Sven Giegold
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 2 – litra d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
d) gøres permanent med eller uden ændringer eller	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 493
Jessica Polfjärd

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 2 – litra d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
d) gøres permanent ***med eller uden***	d) gøres permanent ***ved hjælp af***

ændringer eller	***passende*** ændringer ***af EU-lovgivningen om finansielle tjenesteydelser*** eller

Or. en

Ændringsforslag 494
Markus Ferber

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 2 – litra d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
d) gøres permanent ***med eller uden ændringer eller***	d) gøres permanent ***ved at ændre den relevante EU-lovgivning om finansielle tjenesteydelser tilsvarende***

Or. en

Begrundelse

Det bør undgås, at der er to parallelle ordninger. Derfor bør bestemmelserne i pilotordningen medtages i lovgivningen, hvis ordningen viser sig at være vellykket.

Ændringsforslag 495
Chris MacManus
for Venstrefløjsgruppen

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 2 – litra e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
e) afsluttes.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 496
Chris MacManus
for Venstrefløjsgruppen

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 2 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Kommissionen kan i sin rapport foreslå passende ændringer af EU-rammen for lovgivning om finansielle tjenesteydelser eller harmonisering af nationale love, der vil lette anvendelsen af distributed ledger-teknologi i den finansielle sektor, samt foranstaltninger, der er nødvendige for at forbedre DLT-markedsinfrastrukturers overgang fra pilotordningen.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 497
Jessica Polfjärd

Forslag til forordning
Artikel 10 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Artikel 10a
	Interimsrapporter
	ESMA skal offentliggøre årlige midtvejsrapporter med henblik på at orientere markedsdeltagerne om, hvordan markederne fungerer, behandle upassende operatøradfærd, bidrage til forståelsen af, hvordan denne forordning skal anvendes, og opdatere tidligere indikatorer baseret på udviklingen af DLT. Disse rapporter skal også give en overordnet beskrivelse af pilotordningen og have fokus på tendenser og nye risici, og de skal forelægges for Europa-Parlamentet, Rådet og Kommissionen. Den første af disse rapporter skal offentliggøres ... [12 måneder efter denne forordnings ikrafttræden].

Or. en

Ændringsforslag 498
Antonio Maria Rinaldi, Francesca Donato, Valentino Grant, Marco Zanni, Gunnar Beck

Forslag til forordning
Artikel 10 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Artikel 10a
	Hvis ESMA finder det nødvendigt, kan ESMA offentliggøre midtvejsrapporter med henblik på at orientere markedsdeltagerne om, hvordan markederne fungerer, tackle upassende operatøradfærd, bidrage til forståelsen af, hvordan forordningen og dens gennemførelsesretsakter skal anvendes, og opdatere tidligere indikatorer baseret på DLT-teknologiens udvikling.

Or. it

Ændringsforslag 499
Markus Ferber

Forslag til forordning
Artikel 10 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Artikel 10a
	Periodisk gennemgang
	Senest et år efter denne forordnings ikrafttræden og hvert år derefter forelægger ESMA en rapport for Europa-Parlamentet, Rådet og Kommissionen, hvor der er fokus på de vigtigste tendenser, risici og sårbarheder i forbindelse med pilotprojektet.

Or. en